

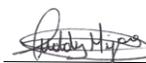
BALANCE GENERAL AL 28/02/2021
(EXPRESADOS EN Bs.)

ACTIVO	
DISPONIBILIDADES	26.678.215.602,14
Efectivo	5.000,00
Bancos y otras Instituciones Financieras del país	11.391.642.748,34
Bancos y Corresponsales del Exterior	15.286.567.853,80
(Provisión para Disponibilidades)	0,00
PORTAFOLIO DE INVERSIONES	23.880.674.580,47
Portafolio para Comercialización "I"	0,00
Portafolio de Inversiones para Comercialización PIC	0,00
Portafolio para Comercialización "II"	23.880.674.580,47
Portafolio para Comercialización de Acciones	0,00
Inversiones en depósitos a plazo y colocaciones a plazo	0,00
Inversiones de Disponibilidad Restringida	0,00
ACTIVOS FINANCIEROS DIRECTOS	0,00
Financiamiento por operaciones de reporte	0,00
Activos financieros indexados a títulos valores	0,00
Prestamos o Financiamiento de margen	0,00
Letras y pagares con garantías bancarias	0,00
Prestamos no autorizados	0,00
(Provisión sobre prestamos no autorizados)	0,00
INTERESES, DIVIDENDOS, COMISIONES Y HONORARIOS DEVENGADOS POR COBRAR	10.890.055.726,08
INVERSIONES PERMANENTES	0,00
BIENES REALIZABLES	0,00
BIENES DE USO	60.696.358,41
CARGOS DIFERIDOS	0,00
Incremento por ajuste a valor de mercado de contratos spot forward y futuros	0,00
Reducción por ajuste a valor de mercado de contratos spot forward y futuros	0,00
OTROS ACTIVOS	17.748.047.655,83
TOTAL DEL ACTIVO	79.257.689.922,93
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS	35.300.512.219,95
Derechos por Financiamiento de Reporto	0,00
Derechos por operaciones spot, forward y futuros de divisas y de títulos valores	35.300.512.219,95
Derechos por otras operaciones	0,00
DE CONFIANZA	6.304.114.288.933,50
CUSTODIA	6.304.106.738.933,50
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	7.550.000,00
PASIVO	
PASIVO A CORTO PLAZO	
Captación de Recursos autorizados por la S.N.V	0,00
Obligaciones a la vista	0,00
Títulos Valores de Deuda Objeto de Oferta Pública emitidos por la institución	0,00
PASIVOS FINANCIEROS DIRECTOS	0,00
Obligaciones con Bancos y EAP del País Hasta un Año	0,00
Obligaciones con Bancos y EAP del Exterior Hasta un Año	0,00
Obligaciones por operaciones de reporte	0,00
Pasivos Financieros Indexados a Títulos Valores	0,00
INTERESES Y COMISIONES POR PAGAR	-282.383.762,32
PASIVOS A MÁS DE UN AÑO	0,00
Obligaciones con Bancos y EAP del País a más de un Año	0,00
Obligaciones con Bancos y EAP del Exterior a más de un Año	0,00
Otras obligaciones a más de un año	0,00
CREDITOS DIFERIDOS	0,00
PASIVOS LABORALES	-839.346.822,51
PASIVOS ADMINISTRATIVOS	0,00
IMPUESTOS DIFERIDOS	0,00
OBLIGACIONES SUBORDINADAS	0,00
OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN CAPITAL	0,00
OTROS PASIVOS	-25.529.372.748,12
TOTAL PASIVOS	-26.651.103.332,95
GESTION OPERATIVA	-8.957.874.748,68
PATRIMONIO	
CAPITAL SOCIAL	-2.250.000.000
RESERVAS DE CAPITAL	-225.000.000
Resultado del Ejercicio	0,00
INCREMENTOS PATRIMONIALES	0,00
RESULTADOS ACUMULADOS	-3.795.101.896,18
SUPERAVIT NO REALIZADA POR AJUSTE A VALOR DE MERCADO	-21.688.279.020,47
SUPERAVIT NO REALIZADO POR DIFERENCIAL CAMBIARIO PARA DISPONIBILIDADES	-15.690.330.924,65
TOTAL DEL PATRIMONIO	-43.648.711.841,30
TOTAL PATRIMONIO Y GESTION OPERATIVA	-52.606.586.589,98
TOTAL DEL PASIVO, PATRIMONIO Y GESTION OPERATIVA	-79.257.689.922,93

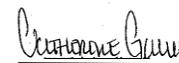
CUENTAS CONTINGENTES ACREEDORAS		-35.300.512.219,95
Responsabilidad por Financiamiento de Reporto		0,00
Responsabilidad por operaciones Spot, Forward y Futuros de Divisas de Títulos Valores		-35.300.512.219,95
Responsabilidad por otras operaciones contingentes		0,00
RESPONSABILIDADES POR ENCARGOS		
DE CONFIANZA		-6.304.114.288.933,50
Responsabilidad por Carteras Administrativas		0,00
Responsabilidad por Custodia de Valores		-6.304.106.738.933,50
Otras Cuentas Acreedoras		-7.550.000,00

		Determinado	Mínimo	Dif Favorable o (Desfavorable)
Pat. Primario Nv. 1	-5.369.966.294,23			
Activos y Op. Ponderados	42.597.034.551,69	-12,61	10,33	-22,94
Pat. y Gta de Riesgo	-5.369.966.294,23			
Activos y Op. Ponderados	42.597.034.551,69	-12,61	15,50	-28,11

PATRIMONIO LIQUIDO AL 31/12/2020	-5.596.479.259,70
ESTADOS DE RESULTADOS	
PERIODO DEL 01/01/2021 AL 28/02/2021	
(EXPRESADOS EN Bs.)	
INGRESOS FINANCIEROS	-448.685,73
Rendimientos por inversiones clasificadas en el Portafolio para Comercialización "I"	0,00
Rendimientos por inversiones clasificadas en el Portafolio "PIC"	0,00
Rendimientos por inversiones clasificadas en el Portafolio "II"	0,00
Dividendos por Acciones clasificadas en el portafolio para comercialización de acciones	-428.056,37
Rendimiento por Financiamientos de Margen	0,00
Rendimiento por Financiamientos de Reporto	0,00
Rendimientos por Activos Indexados a Títulos Valores	0,00
Rendimientos por Otros Activos Indexados a Títulos Valores	0,00
Rendimiento por Inversiones en Depósitos y Colocaciones Bancarias	-20.629,36
GASTOS FINANCIEROS	0,00
Intereses por Obligaciones Operaciones de Reporto	0,00
Intereses por Pasivos Financieros Indexados a Títulos Valores	0,00
Intereses por prestamos por financiamiento de margen	0,00
Intereses por obligaciones por financiamientos con bancos	0,00
Intereses por títulos valores emitidos por la institución	0,00
Intereses por otros pasivos financieros directos	0,00
MARGEN FINANCIERO BRUTO	-448.685,73
Ingresos por activis financieros	0,00
Gatos por provisiones y desvalorización de activos financieros	0,00
MARGEN FINANCIERO NETO	-448.685,73
HONORARIOS COMISIONES Y OTROS INGRESOS	
Honorarios y Comisiones	-42.571.799.812,49
Resultados por ajuste a valor de mercado de las inversiones clasificadas en el portafolio para comercialización "I"	
Diferencia en cambio	0,00
(Ganancia) o perdida en venta de inversiones de Títulos Valores	0,00
Otros Ingresos	-16.000,02
RESULTADO EN OPERACIÓN FINANCIERA	-42.572.264.498,24
GASTOS OPERATIVOS	33.614.389.749,56
Salarios Sueldos Gastos del Personal	1.435.164.444,84
Depreciación Gastos de Bienes de Uso y Amortización de Intangibles	314.851.385,63
Otros Gastos	31.864.373.919,09
RESULTADO EN OPERACIONES ANTES DE ISLR	-8.957.874.748,68
Impuesto sobre la renta	0,00
RESULTADO NETO	-8.957.874.748,68



Freddy Mijares
Presidente



Catherine Galvez
Vicepresidente



Gisela Altuve M.
Contadora
C.P.C. N° 18.384