

BALANCE AL 31-03-2020 (EXPRESADOS EN Bs.)

ACTIVO	
DISPONIBILIDADES	10.613.986.335
Efectivo	5.000
Bancos y otras Instituciones Financieras del país	9.979.416.038
Bancos y Corresponsales del Exterior	634.565.297
(Provisión para Disponibilidades)	0
PORTAFOLIO DE INVERSIONES	4.731.088.957
Portafolio para Comercialización "I"	0
Portafolio de Inversiones para Comercialización PIC	0
Portafolio para Comercialización "I"	0
Portafolio para Comercialización de Acciones	4.731.088.957
Inversiones en depósitos a plazo y colocaciones a plazo	0
Inversiones de Disponibilidad Restringida	0
ACTIVOS FINANCIEROS DIRECTOS	0
Financiamiento por operaciones de reporte	0
Activos financieros indexados a títulos valores	0
Prestamos o Financiamiento de margen	0
Letras y pagares con garantías bancarias	0
Prestamos no autorizados	0
(Provision sobre prestamos no autorizados)	0
INTERESES, DIVIDENDOS, COMISIONES Y HONORARIOS DEVENGADOS POR COBRAR	0
INVERSIONES PERMANENTES	0
BIENES REALIZABLES	0
BIENES DE USO	21.238.874,49
CARGOS DIFERIDOS	0
Incremento por ajuste a valor de mercado de contratos spot forward y futuros	0
Reducción por ajuste a valor de mercado de contratos spot forward y futuros	0
OTROS ACTIVOS	1.457.753.230
TOTAL DEL ACTIVO	16.824.067.396
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS	0
Derechos por Financiamiento de Reporto	0
Derechos por operaciones spot, forward y futuros de divisas y de títulos valores	0
Derechos por otras operaciones	0
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	307.712.875.342
PASIVO	
PASIVO A CORTO PLAZO	
Captación de Recursos autorizados por la S.N.V	-8.883.960.173
Obligaciones a la vista	-8.883.960.173
Títulos Valores de Deuda Objeto de Oferta Pública emitidos por la institución	0
PASIVOS FINANCIEROS DIRECTOS	0
Obligaciones con Bancos y EAP del País Hasta un Año	0
Obligaciones con Bancos y EAP del Exterior Hasta un Año	0
Obligaciones por operaciones de reporte	0
Pasivos Financieros Indexados a Títulos Valores	0
INTERESES Y COMISIONES POR PAGAR	0
PASIVOS A MÁS DE UN AÑO	0
Obligaciones con Bancos y EAP del País a más de un Año	0
Obligaciones con Bancos y EAP del Exterior a más de un Año	0
Otras obligaciones a más de un año	0
CREDITOS DIFERIDOS	0
PASIVOS LABORALES	-71.275.835
PASIVOS ADMINISTRATIVOS	-45.275.566
IMPUESTOS DIFERIDOS	0
OBLIGACIONES SUBORDINADAS	0
OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN CAPITAL	0
OTROS PASIVOS	-1.727.405.763
TOTAL PASIVOS	-10.727.917.336
PATRIMONIO	
CAPITAL SOCIAL	-25.000.000
RESERVAS DE CAPITAL	-2.500.000
Resultado del Ejercicio	-358.091.045
INCREMENTOS PATRIMONIALES	0
RESULTADOS ACUMULADOS	-746.287.196
SUPERAVIT NO REALIZADA POR AJUSTE A VALOR DE MERCADO	-4.301.602.852
SUPERAVIT NO REALIZADO POR DIFERENCIAL CAMBIARIO PARA DISPONIBILIDADES	-662.668.967
TOTAL DEL PATRIMONIO	-6.096.150.060
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO	-16.824.067.396

CUENTAS CONTINGENTES ACREEDORAS	0
Responsabilidad por Financiamiento de Reporto	0
Responsabilidad por operaciones Spot, Forward y Futuros de Divisas de Títulos Valores	0
Responsabilidad por otras operaciones contingentes	0
RESPONSABILIDADES POR ENCARGOS	0
DE CONFIANZA	-307.712.875.342
Responsabilidad por Carteras Administrativas	0
Responsabilidad por Custodia de Valores	-307.705.325.342
Otras Cuentas Acreedoras	-7.550.000

		Determinado	Mínimo	Dif.Favorable o (Desfavorable)
Pat. Primario Nv. 1	1.794.547.207,50			
Activos y Op. Ponderados	5.265.651.582,57	34,08	10,33	23,75
Pat. y Gtía de Riesgo	1.794.547.207,50			
Activos y Op. Ponderados	5.265.651.582,57	34,08	15,50	18,58

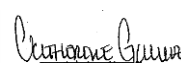
PATRIMONIO LIQUIDO AL 31/03/2020 5.265.651.582,57

ESTADOS DE RESULTADOS DE PUBLICACION POR EL PERIODO
01-01-2020 al 31-03-2020 (EXPRESADOS EN Bs.)

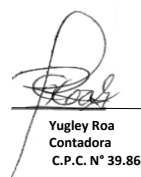
INGRESOS FINANCIEROS	-1.672.386
Rendimientos por inversiones clasificadas en el Portafolio para Comercialización "I"	0
Rendimientos por inversiones clasificadas en el Portafolio "PIC"	0
Rendimientos por inversiones clasificadas en el Portafolio "I"	0
Dividendos por Acciones clasificadas en el portafolio para comercialización de acciones	0
Rendimiento por Financiamientos de Margen	0
Rendimiento por Financiamientos de Reporto	0
Rendimientos por Activos Indexados a Títulos Valores	0
Rendimientos por Otros Activos Indexados a Títulos Valores	0
Rendimiento por Inversiones en Depósitos y Colocaciones Bancarias	-1.672.386
GASTOS FINANCIEROS	0
Intereses por Obligaciones Operaciones de Reporto	0
Intereses por Pasivos Financieros Indexados a Títulos Valores	0
Intereses por prestamos por financiamiento de margen	0
Intereses por obligaciones por financiamientos con bancos	261.342.311
Intereses por títulos valores emitidos por la institución	0
Intereses por otros pasivos financieros directos	0
MARGEN FINANCIERO BRUTO	259.669.925
Ingresos por activis financieros	0
Gatos por provisiones y desvalorización de activos financieros	0
MARGEN FINANCIERO NETO	259.669.925
HONORARIOS COMISIONES Y OTROS INGRESOS	0
Honorarios y Comisiones	-3.682.014.806
Resultados por ajuste a valor de mercado de las inversiones clasificadas en el portafolio para comercialización "I"	0
Diferencia en cambio (Ganancia) o pérdida en venta de inversiones de Títulos Valores	-1.953.688.129
Otros Ingresos	-4.465.263
RESULTADO EN OPERACIÓN FINANCIERA	-5.380.498.273
GASTOS OPERATIVOS	5.022.407.228
Salarios Sueldos Gastos del Personal	2.174.408.525
Depreciación Gastos de Bienes de Uso y Amortización de Intangibles	14.850.404
Otros Gastos	2.833.148.298
RESULTADO EN OPERACIONES ANTES DE ISLR	-358.091.045
Impuesto sobre la renta	0
RESULTADO NETO	-358.091.045



Freddy Mijares
Presidente



Catherine Galvez
Vicepresidente



Yugley Roa
Contadora
C.P.C. N° 39.864