

**BALANCE AL 30-04-2020 (EXPRESADOS EN Bs.)**

<b>ACTIVO</b>	
<b>DISPONIBILIDADES</b>	<b>2.651.666.494</b>
Efectivo	5.000
Bancos y otras Instituciones Financieras del país	1.275.960.654
Bancos y Corresponsales del Exterior	1.375.700.841
(Provisión para Disponibilidades)	0
<b>PORTAFOLIO DE INVERSIONES</b>	<b>10.399.769.785</b>
Portafolio para Comercialización "I"	0
Portafolio de Inversiones para Comercialización PIC	0
Portafolio para Comercialización "II"	0
Portafolio para Comercialización de Acciones	10.399.769.785
Inversiones en depósitos a plazo y colocaciones a plazo	0
Inversiones de Disponibilidad Restringida	0
<b>ACTIVOS FINANCIEROS DIRECTOS</b>	<b>0</b>
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
<b>INTERESES, DIVIDENDOS, COMISIONES Y HONORARIOS DEVENGADOS POR COBRAR</b>	<b>0</b>
<b>INVERSIONES PERMANENTES</b>	<b>0</b>
<b>BIENES REALIZABLES</b>	<b>0</b>
<b>BIENES DE USO</b>	<b>21.018.532,90</b>
<b>CARGOS DIFERIDOS</b>	<b>0</b>
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
<b>OTROS ACTIVOS</b>	<b>2.666.736.071</b>
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>	<b>15.739.190.884</b>
<b>CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS</b>	<b>0</b>
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
<b>ENCARGOS DE CONFIANZA</b>	<b>483.454.328.498</b>
Administración de cartera	0
Custodia	483.454.328.498
<b>OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS</b>	<b>7.550.000</b>
<b>PASIVO</b>	<b>0</b>
<b>PASIVO A CORTO PLAZO</b>	<b>0</b>
Captación de Recursos autorizados por la S.N.V	-454.972.137
Obligaciones a la vista	-454.972.137
Títulos Valores de Deuda Objeto de Oferta Pública emitidos por la institución	0
<b>PASIVOS FINANCIEROS DIRECTOS</b>	<b>0</b>
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
<b>INTERESES Y COMISIONES POR PAGAR</b>	<b>0</b>
<b>PASIVOS A MÁS DE UN AÑO</b>	<b>0</b>
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
<b>CREDITOS DIFERIDOS</b>	<b>0</b>
<b>PASIVOS LABORALES</b>	<b>-93.799.686</b>
<b>PASIVOS ADMINISTRATIVOS</b>	<b>-23.177.053</b>
<b>IMPUESTOS DIFERIDOS</b>	<b>0</b>
<b>OBLIGACIONES SUBORDINADAS</b>	<b>0</b>
<b>OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN CAPITAL</b>	<b>0</b>
<b>OTROS PASIVOS</b>	<b>-2.508.462.453</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>-3.080.411.329</b>
<b>PATRIMONIO</b>	<b>0</b>
<b>CAPITAL SOCIAL</b>	<b>-25.000.000</b>
<b>RESERVAS DE CAPITAL</b>	<b>-2.500.000</b>
Resultado del Ejercicio	-502.695.079
<b>INCREMENTOS PATRIMONIALES</b>	<b>0</b>
<b>RESULTADOS ACUMULADOS</b>	<b>-746.287.196</b>
<b>SUPERAVIT NO REALIZADO POR AJUSTE A VALOR DE MERCADO</b>	<b>-9.970.283.680</b>
<b>SUPERAVIT NO REALIZADO POR DIFERENCIAL CAMBIARIO PARA DISPONIBILIDADES</b>	<b>-1.412.013.600</b>
<b>TOTAL DEL PATRIMONIO</b>	<b>-12.658.779.555</b>
<b>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>-15.739.190.884</b>

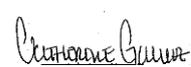
<b>CUENTAS CONTINGENTES ACREEDORAS</b>	<b>0</b>
Responsabilidad por Financiamiento de Reporto	0
Responsabilidad por operaciones Spot, Forward y Futuros de Divisas de Títulos Valores	0
Responsabilidad por otras operaciones contingentes	0
<b>RESPONSABILIDADES POR ENCARGOS</b>	<b>0</b>
<b>DE CONFIANZA</b>	<b>-483.454.328.498</b>
Responsabilidad por Carteras Administrativas	0
Responsabilidad por Custodia de Valores	-483.454.328.498
Otras Cuentas Acreedoras	-7.550.000

		Determinado	Mínimo	Dif.Favorable o (Desfavorable)
Pat. Primario Nv. 1	1.530.617.757,31			
Activos y Op. Ponderados	12.953.033.655,40	11,82	10,33	23,75
Pat. y Gtía de Riesgo	1.530.617.757,31			
Activos y Op. Ponderados	12.953.033.655,40	11,82	15,50	18,58

<b>PATRIMONIO LIQUIDO AL 30/04/2020</b>	<b>12.953.033.655,40</b>
<b>ESTADOS DE RESULTADOS DE PUBLICACION POR EL PERIODO</b>	<b>0</b>
01-01-2020 al 30-04-2020 (EXPRESADOS EN Bs.)	
<b>INGRESOS FINANCIEROS</b>	<b>-2.226.521</b>
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 "II"	0
Dividendos por Acciones clasificadas en el portafolio para comercialización de acciones	0
<b>Rendimiento por Financiamientos de Margen</b>	<b>0</b>
Rendimiento por Financiamientos de Reporto	0
Rendimientos por Activos Indexados a Títulos Valores	0
Rendimientos por Otros Activos Indexados a Títulos Valores	0
<b>Rendimiento por Inversiones en Depósitos y Colocaciones Bancarias</b>	<b>-2.226.521</b>
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>	<b>0</b>
Intereses por Obligaciones Operaciones de Reporto	0
Intereses por Pasivos Financieros Indexados a Títulos Valores	0
Intereses por prestamos por financiamiento de margen	0
<b>Intereses por obligaciones por financiamientos con bancos</b>	<b>334.946.190</b>
Intereses por títulos valores emitidos por la institución	0
Intereses por otros pasivos financieros directos	0
MARGEN FINANCIERO BRUTO	332.719.670
<b>Ingresos por activis financieros</b>	<b>0</b>
<b>Gatos por provisiones y desvalorizacion de activos financieros</b>	<b>0</b>
<b>MARGEN FINANCIERO NETO</b>	<b>332.719.670</b>
<b>HONORARIOS COMISIONES Y OTROS INGRESOS</b>	<b>0</b>
Honorarios y Comisiones	-6.191.796.133
<b>Resultados por ajuste a valor de mercado de las inversiones clasificadas en el portafolio para comercialización "I"</b>	<b>0</b>
Diferencia en cambio	0
(Ganancia) o perdida en venta de inversiones de Títulos Valores	-1.953.688.129
Otros Ingresos	-12.259.176
<b>RESULTADO EN OPERACIÓN FINANCIERA</b>	<b>-7.825.023.769</b>
<b>GASTOS OPERATIVOS</b>	<b>7.322.328.690</b>
Salarios Sueldos Gastos del Personal	3.185.757.872
Depreciación Gastos de Bienes de Uso y Amortización de Intangibles	19.901.872
Otros Gastos	4.116.668.946
<b>RESULTADO EN OPERACIONES ANTES DE ISLR</b>	<b>-502.695.079</b>
<b>Impuesto sobre la renta</b>	<b>0</b>
<b>RESULTADO NETO</b>	<b>-502.695.079</b>



Freddy Mijares  
Presidente



Catherine Galvez  
Vicepresidente



Yugley Roa  
Contadora  
C.P.C. N° 39.864