

**BALANCE AL 31-05-2020 (EXPRESADOS EN Bs.)**

<b>ACTIVO</b>		<b>CUENTAS CONTINGENTES ACREEDORAS</b>	
<b>DISPONIBILIDADES</b>	<b>4.381.373.119</b>		<b>-1.211.715.268</b>
Efectivo	5.000	Responsabilidad por Financiamiento de Reporto	0
Bancos y otras Instituciones Financieras del país	2.835.223.925	Responsabilidad por operaciones Spot, Forward y Futuros de Divisas de Títulos Valores	-1.211.715.268
Bancos y Corresponsales del Exterior	1.546.144.195	Responsabilidad por otras operaciones contingentes	0
(Provisión para Disponibilidades)	0	RESPONSABILIDADES POR ENCARGOS	0
<b>PORTAFOLIO DE INVERSIONES</b>	<b>12.000.770.081</b>	<b>DE CONFIANZA</b>	<b>-679.694.313.904</b>
Portafolio para Comercialización "I"	0	Responsabilidad por Carteras Administrativas	0
Portafolio de Inversiones para Comercialización PIC	0	Responsabilidad por Custodia de Valores	-679.686.763.904
Portafolio para Comercialización "II"	0	Otras Cuentas Acreedoras	-7.550.000
Portafolio para Comercialización de Acciones	12.000.770.081		
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>20.798.191,31</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>1.968.132.895</b>		
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>	<b>18.371.074.287</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	1.211.715.268		
Derechos por otras operaciones	0		
<b>OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS</b>	<b>679.694.313.904</b>		
<b>PASIVO</b>	<b>0</b>		
<b>PASIVO A CORTO PLAZO</b>	<b>-4.096.909.229</b>		
Captación de Recursos autorizados por la S.N.V	-4.096.909.229		
Obligaciones a la vista	-4.096.909.229		
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>-119.903.589</b>		
<b>PASIVOS ADMINISTRATIVOS</b>	<b>0</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>-1.268.553.270</b>		
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>-5.485.366.087</b>		
<b>PATRIMONIO</b>	<b>-750.000.000</b>		
<b>CAPITAL SOCIAL</b>	<b>-2.500.000</b>		
<b>RESERVAS DE CAPITAL</b>	<b>-507.115.543</b>		
Resultado del Ejercicio	-507.115.543		
<b>INCREMENTOS PATRIMONIALES</b>	<b>0</b>		
<b>RESULTADOS ACUMULADOS</b>	<b>-21.287.196</b>		
<b>SUPERAVIT NO REALIZADA POR AJUSTE A VALOR DE MERCADO</b>	<b>-10.024.509.833</b>		
<b>SUPERAVIT NO REALIZADO POR DIFERENCIAL CAMBIARIO PARA DISPONIBILIDADES</b>	<b>-1.580.295.627</b>		
<b>TOTAL DEL PATRIMONIO</b>	<b>-12.885.708.199</b>		
<b>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>-18.371.074.287</b>		

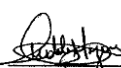
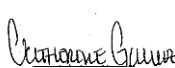
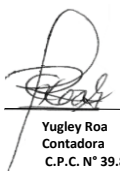
  

	Determinado	Mínimo	Dif.Favorable o (Desfavorable)
Pat. Primaño Nv. 1	881.459.496,34		
Activos y Op. Ponderados	14.926.330.153,27	5,91	10,33
Pat. y Gtia de Riesgo	881.459.496,34		
Activos y Op. Ponderados	14.926.330.153,27	5,91	15,50
<b>PATRIMONIO LIQUIDO AL 31/05/2020</b>	<b>14.926.330.153,27</b>		

<b>ESTADOS DE RESULTADOS DE PUBLICACION POR EL PERIODO</b>	
01-01-2020 al 30-05-2020 (EXPRESADOS EN Bs.)	
<b>INGRESOS FINANCIEROS</b>	<b>-2.235.626</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>-2.235.626</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>0</b>
Intereses por títulos valores emitidos por la institución	0
Intereses por otros pasivos financieros directos	0
<b>MARGEN FINANCIERO BRUTO</b>	<b>-2.235.626</b>
<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>-2.235.626</b>
<b>HONORARIOS COMISIONES Y OTROS INGRESOS</b>	<b>-3.540.177.039</b>
Honorarios y Comisiones	-3.540.177.039
<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 pérdida en venta de inversiones de Títulos Valores	-2.430.258.412
Otros Ingresos	-12.259.176
<b>RESULTADO EN OPERACIÓN FINANCIERA</b>	<b>-5.984.930.253</b>
<b>GASTOS OPERATIVOS</b>	<b>5.477.814.709</b>
Salarios Sueldos Gastos del Personal	362.989.932
Depreciación Gastos de Bienes de Uso y Amortización de Intangibles	54.894.272
Otros Gastos	5.059.930.506
<b>RESULTADO EN OPERACIONES ANTES DE ISLR</b>	<b>-507.115.543</b>
<b>Impuesto sobre la renta</b>	<b>0</b>
<b>RESULTADO NETO</b>	<b>-507.115.543</b>

		
Freddy Mijares Presidente	Catherine Galvez Vicepresidente	Yugley Roa Contadora C.P.C. N° 39.864