

BALANCE AL 31-12-2020
(EXPRESADOS EN Bs.)

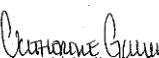
ACTIVO	
DISPONIBILIDADES	21.572.369.513
Efectivo	5.000
Bancos y otras Instituciones Financieras del país	12.502.272.495
Bancos y Corresponsales del Exterior	9.070.092.019
(Provisión para Disponibilidades)	0
PORTAFOLIO DE INVERSIONES	19.069.124.580
Portafolio para Comercialización "I"	0
Portafolio de Inversiones para Comercialización PIC	0
Portafolio para Comercialización "I"	0
Portafolio para Comercialización de Acciones	0
Inversiones en depósitos a plazo y colocaciones a plazo	19.069.124.580
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
(Provisión sobre prestamos no autorizados)	0
INTERESES, DIVIDENDOS, COMISIONES Y HONORARIOS DEVENGADOS POR COBRAR	0
INVERSIONES PERMANENTES	0
BIENES REALIZABLES	0
BIENES DE USO	61.689.201,39
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	9.759.140.652
TOTAL DEL ACTIVO	50.462.323.947
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS	0
Derechos por Financiamiento de Reporto	0
Derechos por operaciones spot, forward y futuros de divisas y de títulos valores	27.048.040.220
Derechos por otras operaciones	0
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	3.233.202.281.595
PASIVO	
PASIVO A CORTO PLAZO	
Captación de Recursos autorizados por la S.N.V	-5.853.220.501
Obligaciones a la vista	-5.853.220.501
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	-304.966.418
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	-208.165.585
PASIVOS ADMINISTRATIVOS	0
IMPUESTOS DIFERIDOS	0
OBLIGACIONES SUBORDINADAS	0
OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN CAPITAL	0
OTROS PASIVOS	-13.174.285.871
TOTAL PASIVOS	-19.540.638.375
PATRIMONIO	
CAPITAL SOCIAL	-2.250.000.000
RESERVAS DE CAPITAL	-225.000.000
Resultado del Ejercicio	-3.458.767.938
INCREMENTOS PATRIMONIALES	0
RESULTADOS ACUMULADOS	-336.333.958
SUPERAVIT NO REALIZADA POR AJUSTE A VALOR DE MERCADO	-15.482.695.004
SUPERAVIT NO REALIZADA POR DIFERENCIAL CAMBIARIO PARA DISPONIBILIDADES	-9.168.888.672
TOTAL DEL PATRIMONIO	-30.921.685.571
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO	-50.462.323.947

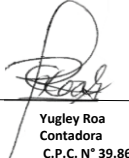
CUENTAS CONTINGENTES ACREEDORAS	-27.048.040.220
Responsabilidad por Financiamiento de Reporto	0
Responsabilidad por operaciones Spot, Forward y Futuros de Divisas de Títulos Valores	-27.048.040.220
Responsabilidad por otras operaciones contingentes	0
RESPONSABILIDADES POR ENCARGOS	0
DE CONFIANZA	-3.233.202.281.595
Responsabilidad por Carteras Administrativas	0
Responsabilidad por Custodia de Valores	-3.233.194.731.595
Otras Cuentas Acreedoras	-7.550.000

		Determinado	Mínimo	Dif.Favorable o (Desfavorable)
Pat. Primario Nv. 1	-3.273.476.643,23			
Activos y Op. Ponderados	21.573.089.353,81	-15,17	10,33	-25,50
Pat. y Gtía de Riesgo	-3.273.476.643,23			
Activos y Op. Ponderados	21.573.089.353,81	-15,17	15,50	-30,67

PATRIMONIO LIQUIDO AL 31/12/2020	-3.500.982.451,68
ESTADOS DE RESULTADOS DE PUBLICACION POR EL PERIODO	
01-07-2020 al 31-12-2020	
(EXPRESADOS EN Bs.)	
INGRESOS FINANCIEROS	-403.157
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	-403.157
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	0
Intereses por títulos valores emitidos por la institución	0
Intereses por otros pasivos financieros directos	0
MARGEN FINANCIERO BRUTO	-403.157
Ingresos por activis financieros	0
Gatos por provisiones y desvalorización de activos financieros	0
MARGEN FINANCIERO NETO	-403.157
HONORARIOS COMISIONES Y OTROS INGRESOS	0
Honorarios y Comisiones	-39.553.016.682
Resultados por ajuste a valor de mercado de las inversiones clasificadas en el portafolio para comercialización "I"	-1.009.476.612
Diferencia en cambio (Ganancia) o pérdida en venta de inversiones de Títulos Valores	-9.816.605.849
Otros Ingresos	74.907.952
RESULTADO EN OPERACIÓN FINANCIERA	-50.304.594.348
GASTOS OPERATIVOS	46.845.826.410
Salarios Sueldos Gastos del Personal	624.364.465
Depreciación Gastos de Bienes de Uso y Amortización de Intangibles	471.149.163
Otros Gastos	45.750.312.782
RESULTADO EN OPERACIONES ANTES DE ISLR	-3.458.767.938
Impuesto sobre la renta	0
RESULTADO NETO	-3.458.767.938


Freddy Mijares
Presidente


Catherine Galvez
Vicepresidente


Yugley Roa
Contadora
C.P.C. N° 39.864