

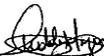
**BALANCE AL 31-12-2020**  
(EXPRESADOS EN Bs.)

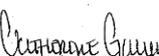
<b>ACTIVO</b>	
<b>DISPONIBILIDADES</b>	<b>21.572.369.513</b>
Efectivo	5.000
Bancos y otras Instituciones Financieras del país	12.502.272.495
Bancos y Corresponsales del Exterior	9.070.092.019
(Provisión para Disponibilidades)	0
<b>PORTAFOLIO DE INVERSIONES</b>	<b>19.069.124.580</b>
Portafolio para Comercialización "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
<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
(Provisión 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>61.689.201,39</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>9.759.140.652</b>
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>	<b>50.462.323.947</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	27.048.040.220
Derechos por otras operaciones	0
<b>OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS</b>	<b>3.233.202.281.595</b>
<b>PASIVO</b>	
<b>PASIVO A CORTO PLAZO</b>	
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
<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>-304.966.418</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>-208.165.585</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>-13.174.285.871</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>-19.540.638.375</b>
<b>PATRIMONIO</b>	
<b>CAPITAL SOCIAL</b>	<b>-2.250.000.000</b>
<b>RESERVAS DE CAPITAL</b>	<b>-225.000.000</b>
Resultado del Ejercicio	-3.458.767.938
<b>INCREMENTOS PATRIMONIALES</b>	<b>0</b>
<b>RESULTADOS ACUMULADOS</b>	<b>-336.333.958</b>
<b>SUPERAVIT NO REALIZADA POR AJUSTE A VALOR DE MERCADO</b>	<b>-15.482.695.004</b>
<b>SUPERAVIT NO REALIZADA POR DIFERENCIAL CAMBIARIO PARA DISPONIBILIDADES</b>	<b>-9.168.888.672</b>
<b>TOTAL DEL PATRIMONIO</b>	<b>-30.921.685.571</b>
<b>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>-50.462.323.947</b>

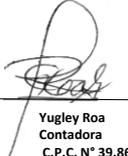
<b>CUENTAS CONTINGENTES ACREEDORAS</b>	<b>-27.048.040.220</b>
Responsabilidad por Financiamiento de Reporto	0
Responsabilidad por operaciones Spot, Forward y Futuros de Divisas de Títulos Valores	-27.048.040.220
Responsabilidad por otras operaciones contingentes	0
<b>RESPONSABILIDADES POR ENCARGOS</b>	<b>0</b>
<b>DE CONFIANZA</b>	<b>-3.233.202.281.595</b>
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

<b>PATRIMONIO LIQUIDO AL 31/12/2020</b>	<b>-3.500.982.451,68</b>
<b>ESTADOS DE RESULTADOS DE PUBLICACION POR EL PERIODO</b>	
01-07-2020 al 31-12-2020	
(EXPRESADOS EN Bs.)	
<b>INGRESOS FINANCIEROS</b>	<b>-403.157</b>
<b>Rendimientos por inversiones clasificadas en el Portafolio para Comercialización "I"</b>	<b>0</b>
<b>Rendimientos por inversiones clasificadas en el Portafolio "PIC"</b>	<b>0</b>
<b>Rendimientos por inversiones clasificadas en el Portafolio "I"</b>	<b>0</b>
<b>Dividendos por Acciones clasificadas en el portafolio para comercialización de acciones</b>	<b>0</b>
<b>Rendimiento por Financiamientos de Margen</b>	<b>0</b>
Rendimiento por Financiamientos de Reporto	0
Rendimientos por Activos Indexados a Títulos Valores	0
<b>Rendimientos por Otros Activos Indexados a Títulos Valores</b>	<b>0</b>
<b>Rendimiento por Inversiones en Depósitos y Colocaciones Bancarias</b>	<b>-403.157</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>-403.157</b>
<b>Ingresos por activis financieros</b>	<b>0</b>
<b>Gatos por provisiones y desvalorización de activos financieros</b>	<b>0</b>
<b>MARGEN FINANCIERO NETO</b>	<b>-403.157</b>
<b>HONORARIOS COMISIONES Y OTROS INGRESOS</b>	<b>0</b>
Honorarios y Comisiones	-39.553.016.682
<b>Resultados por ajuste a valor de mercado de las inversiones clasificadas en el portafolio para comercialización "I"</b>	<b>-1.009.476.612</b>
Diferencia en cambio (Ganancia) o pérdida en venta de inversiones de Títulos Valores	-9.816.605.849
Otros Ingresos	74.907.952
<b>RESULTADO EN OPERACIÓN FINANCIERA</b>	<b>-50.304.594.348</b>
<b>GASTOS OPERATIVOS</b>	<b>46.845.826.410</b>
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
<b>RESULTADO EN OPERACIONES ANTES DE ISLR</b>	<b>-3.458.767.938</b>
<b>Impuesto sobre la renta</b>	<b>0</b>
<b>RESULTADO NETO</b>	<b>-3.458.767.938</b>

  
Freddy Mijares  
Presidente

  
Catherine Galvez  
Vicepresidente

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