


**Balance General**  
**Ai 31-12-2020**  
Expresado en Bs.


|   |                           |
|---|---------------------------|
| <b>ACTIVO</b>   |                           |
| <b>DISPONIBILIDADES</b>   |                           |
| Efectivo  | 1,00                      |
| Banco y otras Instituciones Financieras del País  | 463.907.567,76            |
| Banco y otras Instituciones Financieras del Exterior (Provisión para Disponibilidades)    | 21.095.750.730,50         |
| <b>PORTAFOLIO DE INVERSIONES</b>  | 0,00                      |
| Portafolio para comercialización "T"  | 0,00                      |
| Portafolio de inversión para comercialización "PIC"                                       | 0,00                      |
| Portafolio de inversión "I"   | 0,00                      |
| Portafolio para comercialización de acciones  | 83.135.218.060,13         |
| Inversiones en depósitos a plazo y colocaciones a plazo                                   | 0,00                      |
| Inversiones de disponibilidad restringida (Provisión para Inversiones en Títulos Valores) | 0,00                      |
| <b>ACTIVOS FINANCIEROS DIRECTOS</b>   | 0,00                      |
| Financiamiento por operaciones de reporte   | 0,00                      |
| Activos financieros indexados a títulos valores   | 0,00                      |
| Préstamo o financiamiento de margen   | 0,00                      |
| Letras y pagarés con garantía bancaria  | 0,00                      |
| Préstamo no autorizado  | 0,00                      |
| (Provisión sobre préstamos no autorizados)  | 0,00                      |
| <b>INTERESES, DIVIDENDOS, COMISIONES Y HONORARIOS DEVENGADOS POR COBRAR</b>               | 466.483,36                |
| <b>INVERSIONES PERMANENTES</b>  | 0,00                      |
| <b>BIENES REALIZABLES</b>   | 0,00                      |
| <b>BIENES DE USO</b>  | 0,00                      |
| <b>CARGOS DIFERIDOS</b>   | 0,00                      |
| Incremento por ajuste a valor de mercado de contratos spot, forward y futuros             | 0,00                      |
| Reducción por ajuste a valor de mercado de contratos spot, forward y futuros              | 0,00                      |
| <b>OTROS ACTIVOS</b>  | 22.637.776.258,54         |
| <b>Total Activo</b>   | <b>127.333.119.101,69</b> |
| <b>CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS</b>  |                           |
| Derechos por financiamientos de reporte   | 0,00                      |
| Derechos por operaciones spot, forward y futuros de divisas y de títulos valores          | 0,00                      |
| Derechos por otras operaciones contingentes   | 0,00                      |
| <b>Total Cuentas Contingentes Deudoras</b>  | <b>0,00</b>               |
| <b>ENCARGOS DE CONFIANZA</b>  |                           |
| Administración de Cartera   | 0,00                      |
| Custodio  | 32.559.525.181,74         |
| <b>Total Encargos de Confianza</b>  | <b>32.559.525.181,74</b>  |
| <b>OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS</b>  |                           |
|   | <b>0,00</b>               |
| <b>PASIVO</b>   |                           |
| <b>PASIVO A CORTO PLAZO</b>   |                           |
| <b>CAPTACIONES DE RECURSOS AUTORIZADAS POR LA SUPERINTENDENCIA NACIONAL DE VALORES</b>    |                           |
| Obligaciones a la vista   | 304.073.026,48            |
| Títulos valores de deuda objeto de oferta pública emitidos por la institución             | 0,00                      |
| <b>PASIVOS FINANCIEROS DIRECTOS</b>   | 0,00                      |
| Obligaciones con bancos y entidades de ahorro y préstamo del país hasta un año            | 0,00                      |
| Obligaciones con bancos y entidades de ahorro y préstamo del exterior hasta un año        | 0,00                      |
| Obligaciones por operaciones de reporte   | 0,00                      |
| Pasivos financieros indexados a títulos valores   | 0,00                      |
| <b>INTERESES Y COMISIONES POR PAGAR</b>   | 0,00                      |
| <b>PASIVO A MAS DE UN AÑO</b>   |                           |
| Obligaciones con bancos y entidades de ahorro y préstamo del país a más de un año         | 0,00                      |
| Obligaciones con bancos y entidades de ahorro y préstamo del exterior a más de un año     | 0,00                      |
| Otras obligaciones a más de un año  | 0,00                      |
| <b>CRÉDITOS DIFERIDOS</b>   | 0,00                      |
| <b>PASIVOS LABORALES</b>  | 296.418.281,48            |
| <b>PASIVOS ADMINISTRATIVOS</b>  | 0,00                      |
| <b>IMPUESTOS DIFERIDOS</b>  | 0,00                      |
| <b>OBLIGACIONES SUBORDINADAS</b>  | 0,00                      |
| <b>OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN CAPITAL</b>   | 0,00                      |
| <b>OTROS PASIVOS</b>  | 16.200.612.303,89         |
| <b>Total Pasivo</b>   | <b>16.801.103.611,85</b>  |
| <b>GESTIÓN OPERATIVA</b>  |                           |
|   | <b>0,00</b>               |
| <b>PATRIMONIO</b>   |                           |
| <b>CAPITAL SOCIAL</b>   |                           |
| Capital Pagado  | 100.000.000,00            |
| <b>INCREMENTOS PATRIMONIALES</b>  |                           |
|   | 0,00                      |
| <b>RESERVAS DE CAPITAL</b>  |                           |
|   | 10.000.000,00             |
| <b>RESULTADOS ACUMULADOS</b>  |                           |
| Resultados del ejercicio  | 5.761.082.523,84          |
| Utilidades no distribuidas  | 4.992.720.161,42          |
| <b>SUPERAVIT NO REALIZADO POR AJUSTE A VALOR MERCADO</b>                                  | 83.488.023.642,42         |
| <b>SUPERAVIT NO REALIZADO POR DIFERENCIAL CAMBIARIO</b>                                   | 16.180.189.162,16         |
| <b>Total Patrimonio</b>   | <b>110.532.015.489,84</b> |
| <b>Total Pasivo y Patrimonio</b>  | <b>127.333.119.101,69</b> |
| <b>CUENTAS CONTINGENTES ACREEDORAS</b>  |                           |
| Responsabilidades por financiamientos de reporte  | 0,00                      |
| Responsabilidades por operaciones spot, forward y futuros de divisas y de títulos valores | 0,00                      |
| Responsabilidades por otras operaciones contingentes                                      | 0,00                      |
| <b>Total Cuentas Contingentes Acreedoras</b>  | <b>0,00</b>               |
| <b>ENCARGOS DE CONFIANZA</b>  |                           |
| Administración de Cartera   | 0,00                      |
| Custodio  | 32.559.525.181,74         |
| <b>Total Encargos de Confianza</b>  | <b>32.559.525.181,74</b>  |
| <b>OTRAS CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS</b>  |                           |
|   | <b>0,00</b>               |


**Estado de Resultados**  
**Por el Periodo comprendido: 01-07-2020 hasta 31-12-2020**  
Expresado en Bs.

|   |                           |               |                  |
|---|---------------------------|---------------|------------------|
| <b>INGRESOS FINANCIEROS</b>   |                           |               |                  |
| 1. Rendimientos por inversiones clasificadas en el Portafolio para Comercialización "T"                             | 0,00                      |               |                  |
| 2. Rendimientos por inversiones clasificadas en el Portafolio "PIC"   | 0,00                      |               |                  |
| 3. Rendimientos por inversiones clasificadas en el Portafolio "I"   | 0,00                      |               |                  |
| 4. Dividendos por acciones clasificadas en el Portafolio para Comercialización de Acciones                          | 0,00                      |               |                  |
| 5. Rendimientos por Financiamiento de margen  | 0,00                      |               |                  |
| 6. Rendimientos por Financiamientos por reporte   | 0,00                      |               |                  |
| 7. Rendimientos por Activos indexados a títulos valores   | 0,00                      |               |                  |
| 8. Rendimientos por otros Activos financieros directos  | 0,00                      |               |                  |
| 9. Rendimientos por Inversiones en depósitos y colocaciones bancarias   | 0,00                      |               |                  |
| <b>TOTAL INGRESOS FINANCIEROS</b>   | <b>0,00</b>               |               |                  |
| <b>GASTOS FINANCIEROS</b>   |                           |               |                  |
| 10. Intereses por Obligaciones por operaciones de reporte   | 0,00                      |               |                  |
| 11. Intereses por Pasivos financieros indexados a títulos valores   | 0,00                      |               |                  |
| 12. Intereses por Préstamos por Financiamientos de Margen   | 0,00                      |               |                  |
| 13. Intereses por Obligaciones por financiamiento con Bancos  | 0,00                      |               |                  |
| 14. Intereses por Títulos valores emitidos por la institución   | 0,00                      |               |                  |
| 15. Intereses por otros Pasivos Financieros Directos  | 0,00                      |               |                  |
| <b>TOTAL GASTOS FINANCIEROS</b>   | <b>0,00</b>               |               |                  |
| <b>MARGEN FINANCIERO BRUTO</b>  |                           |               |                  |
|   | <b>0,00</b>               |               |                  |
| 16. Ingresos por recuperación de activos financieros  | 0,00                      |               |                  |
| 17. Gastos por provisiones y desvalorización de activos financieros   | 0,00                      |               |                  |
| <b>MARGEN FINANCIERO NETO</b>   | <b>0,00</b>               |               |                  |
| <b>HONORARIOS, COMISIONES Y OTROS INGRESOS</b>  |                           |               |                  |
| 18. Honorarios y Comisiones   | 5.873.256.410,60          |               |                  |
| 19. Resultado por Ajuste a Valor Mercado de las Inversiones clasificadas en el Portafolio para Comercialización "T" | 0,00                      |               |                  |
| 20. Diferencias en Cambio   | 0,00                      |               |                  |
| 21. (Ganancia) Pérdida en venta de Inversiones en títulos valores   | -21.384,46                |               |                  |
| 22. Otros Ingresos  | -22.040.000.000,00        |               |                  |
| <b>TOTAL HONORARIOS, COMISIONES Y OTROS INGRESOS</b>  | <b>-16.166.764.973,86</b> |               |                  |
| <b>RESULTADO EN OPERACIÓN FINANCIERA</b>  | <b>-16.166.764.973,86</b> |               |                  |
| <b>GASTOS OPERATIVOS</b>  |                           |               |                  |
| 23. Salarios y Sueldos  | 425.266.516,57            |               |                  |
| 24. Depreciación, Gastos de Bienes de Uso y Amortización de Intangibles   | 1.859.335.684,40          |               |                  |
| 25. Otros Gastos  | 8.121.080.249,05          |               |                  |
| <b>TOTAL GASTOS OPERATIVOS</b>  | <b>10.405.682.450,02</b>  |               |                  |
| <b>RESULTADO EN OPERACIONES ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA</b>  | <b>-5.761.082.523,84</b>  |               |                  |
| <b>IMPUESTO SOBRE LA RENTA</b>  |                           |               |                  |
| 26. Impuesto Sobre la Renta   | 0,00                      |               |                  |
| <b>RESULTADO NETO DEL EJERCICIO</b>   | <b>-5.761.082.523,84</b>  |               |                  |
| <b>INDICADORES FINANCIEROS</b>  |                           |               |                  |
|   | <b>Determinado</b>        | <b>Mínimo</b> | <b>Favorable</b> |
| <b>Pat. Primario Nv. 1</b>  | 10.753.052.891            | 16,22%        | 10,33%           |
| <b>Activos y Op Ponderadas</b>  | 66.310.197.672            |               | 5,89%            |
| <b>Patrim. Y Garantía Riesgo</b>  | 10.753.052.891            | 16,22%        | 15,50%           |
| <b>Activos y Op Ponderadas</b>  | 66.310.197.672            |               | 0,72%            |

| Concepto                             | Rango Patrimonial | Patri. Nv 1 | Exceso         | Defecto |
|--------------------------------------|-------------------|-------------|----------------|---------|
| A. Universales LC: Por Cuenta Propia | 150               | -           | 10.753.052.891 |         |

  
María Carolina Hernández  
Directora Gerente

  
Ana Rosa Fernández  
Directora Suplente

  
Luis Zambrano Do Rosario  
Gerente de Contabilidad  
CPC / DC N° 14.306