

Balance General
Al 31-03-2021
Expresado en Bs.

| ACTIVO | |
|---|---------------------------|
| DISPONIBILIDADES | |
| Efectivo | 1,00 |
| Banco y otras Instituciones Financieras del País | 463.705.616,34 |
| Banco y otras Instituciones Financieras del Exterior | 35.428.339.015,69 |
| (Provisión para Disponibilidades) | 0,00 |
| PORTAFOLIO DE INVERSIONES | |
| Portafolio para comercialización "T" | 0,00 |
| Portafolio de Inversión para comercialización "PI C" | 0,00 |
| Portafolio de Inversión "I" | 0,00 |
| Portafolio para comercialización de acciones | 110.918.100.780,12 |
| Inversiones en depósitos a plazo y colocaciones a plazo | 0,00 |
| Inversiones de disponibilidad restringida | 0,00 |
| (Provisión para Inversiones en Títulos Valores) | 0,00 |
| ACTIVOS FINANCIEROS DIRECTOS | |
| Financiamiento por operaciones de reporto | 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 |
| INTERESES, DIVIDENDOS, COMISIONES Y HONORARIOS DEVENGADOS POR COBRAR | 18.553.586,36 |
| INVERSIONES PERMANENTES | 0,00 |
| BIENES REALIZABLES | 0,00 |
| BIENES DE USO | 0,00 |
| CARGOS DIFERIDOS | 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 |
| OTROS ACTIVOS | 17.322.100.533,78 |
| Total Activo | 164.150.799.533,29 |
| CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS | |
| Derechos por financiamientos de reporto | 0,00 |
| Derechos por operaciones spot, forward y futuros de divisas y de títulos valores | 0,00 |
| Derechos por otras operaciones contingentes | 0,00 |
| Total Cuentas Contingentes Deudoras | 0,00 |
| ENCARGOS DE CONFIANZA | |
| Administración de Cartera | 0,00 |
| Custodia | 77.695.842.743,97 |
| Total Encargos de Confianza | 77.695.842.743,97 |
| OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS | |
| | 0,00 |
| PASIVO | |
| PASIVO A CORTO PLAZO | |
| CAPTACIONES DE RECURSOS AUTORIZADAS POR LA SUPERINTENDENCIA NACIONAL DE VALORES | |
| Obligaciones a la vista | 304.073.026,48 |
| Títulos valores de deuda objeto de oferta pública emitidos por la institución | 0,00 |
| PASIVOS FINANCIEROS DIRECTOS | |
| 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 reporto | 0,00 |
| Pasivos financieros indexados a títulos valores | 0,00 |
| INTERESES Y COMISIONES POR PAGAR | |
| | 0,00 |
| PASIVO A MAS DE UN AÑO | |
| 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 |
| CRÉDITOS DIFERIDOS | |
| | 0,00 |
| PASIVOS LABORALES | 358.254.776,96 |
| PASIVOS ADMINISTRATIVOS | 0,00 |
| IMPUESTOS DIFERIDOS | 0,00 |
| OBLIGACIONES SUBORDINADAS | 0,00 |
| OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN CAPITAL | 0,00 |
| OTROS PASIVOS | 12.271.974.179,93 |
| Total Pasivo | 12.934.301.983,37 |
| GESTION OPERATIVA | 1.408.861.836,82 |
| PATRIMONIO | |
| CAPITAL SOCIAL | |
| Capital Pagado | 100.000.000,00 |
| INCREMENTOS PATRIMONIALES | |
| | 0,00 |
| RESERVAS DE CAPITAL | |
| | 10.000.000,00 |
| RESULTADOS ACUMULADOS | |
| Resultados del ejercicio | 0,00 |
| Utilidades no distribuidas | 10.753.802.685,26 |
| SUPERAVITNO REALIZADO POR AJUSTE A VALOR MERCADO | 112.360.906.362,41 |
| SUPERAVITNO REALIZADO POR DIFERENCIAL CAMBIARIO | 26.582.926.665,43 |
| Total Patrimonio | 149.807.635.713,10 |
| Total Pasivo y Patrimonio | 164.150.799.533,29 |
| CUENTAS CONTINGENTES ACREEDORAS | |
| Responsabilidades por financiamientos de reporto | 0,00 |
| Responsabilidades por operaciones spot, forward y futuros de divisas y de títulos valores | 0,00 |
| Responsabilidades por otras operaciones contingentes | 0,00 |
| Total Cuentas Contingentes Acreedoras | 0,00 |
| ENCARGOS DE CONFIANZA | |
| Administración de Cartera | 0,00 |
| Custodia | 77.695.842.743,97 |
| Total Encargos de Confianza | 77.695.842.743,97 |
| OTRAS CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS | |
| | 0,00 |

Estado de Resultados
Por el Periodo comprendido: 01-01-2021 hasta 31-03-2021
Expresado en Bs.

| INGRESOS FINANCIEROS | |
|---|---------------------------|
| 1. Rendimientos por Inversiones clasificadas en el Portafolio para Comercialización "T" | 0,00 |
| 2. Rendimientos por Inversiones clasificadas en el Portafolio "PI C" | 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 | -18.106.005,67 |
| 5. Rendimientos por Financiamiento de margen | 0,00 |
| 6. Rendimientos por Financiamientos por reporto | 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 |
| TOTAL INGRESOS FINANCIEROS | -18.106.005,67 |
| GASTOS FINANCIEROS | |
| 10. Intereses por Obligaciones por operaciones de reporto | 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 |
| TOTAL GASTOS FINANCIEROS | 0,00 |
| MARGEN FINANCIERO BRUTO | -18.106.005,67 |
| 16. Ingresos por recuperación de activos financieros | 0,00 |
| 17. Gastos por provisiones y desvalorización de activos financieros | 0,00 |
| MARGEN FINANCIERO NETO | -18.106.005,67 |
| HONORARIOS, COMISIONES Y OTROS INGRESOS | |
| 18. Honorarios y Comisiones | 3.914.092.225,20 |
| 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 | 0,00 |
| 22. Otros Ingresos | -14.400.325.000,00 |
| TOTAL HONORARIOS, COMISIONES Y OTROS INGRESOS | -10.486.232.774,80 |
| RESULTADO EN OPERACIÓN FINANCIERA | -10.504.338.780,47 |
| GASTOS OPERATIVOS | |
| 23. Salarios y Sueldos | 214.640.796,15 |
| 24. Depreciación, Gastos de Bienes de Uso y Amortización de Intangibles | 1.673.170.303,71 |
| 25. Otros Gastos | 2.328.223.755,15 |
| TOTAL GASTOS OPERATIVOS | 4.216.034.855,01 |
| RESULTADO EN OPERACIONES ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA | -6.288.303.925,46 |
| IMPUESTO SOBRE LA RENTA | |
| 26. Impuesto Sobre la Renta | 4.879.442.088,64 |
| RESULTADO NETO DEL EJERCICIO | -1.408.861.836,82 |

INDICADORES FINANCIEROS

| | Determinado | Minimo | Favorable |
|---------------------------|----------------|--------|-----------|
| Pat. Primario Nv. 1 | 12.272.664.522 | 16,30% | 10,33% |
| Activos y Op Ponderadas | 75.303.217.580 | | 5,97% |
| Patrim. Y Garantía Riesgo | 12.272.664.522 | 16,30% | 15,50% |
| Activos y Op Ponderadas | 75.303.217.580 | | 0,80% |

| Concepto | Rango Patrimonial | Patrim. Nv 1 | Exceso | Defecto |
|---------------------------------------|-------------------|--------------|----------------|----------------|
| A. Universales I.C. Por Cuenta Propia | 150 | - | 12.272.664.522 | 12.272.664.372 |

Maria Carolina Hernandez
 Directora Gerente

Ana Rosa Fernandez
 Directora Suplente

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