




R.I.F. J-30528110-6

Balance General de Publicación al 31 de diciembre de 2020 (Expresado en Bolívares)			
ACTIVO		PASIVO Y PATRIMONIO	
DISPONIBILIDADES	281.940.289.806,79	PASIVO A CORTO PLAZO	
Efectivo	0,00	CUENTAS POR PAGAR	1.998.115.823,51
Bancos y Otras Instituciones Financieras del País	1.706.771.327,17	Rescate de unidades de inversión	379.592.129,81
Bancos y Otras Instituciones Financieras del Exterior (Provisión Para Disponibilidades)	280.233.516.479,62	Suscripción de unidades de inversión	0,00
PORTAFOLIO DE INVERSIONES	5.471.349.128.202,10	Comisiones por pagar	1.616.523.693,70
Portafolio de inversión para comercialización "T"	0,00	Dividendos por pagar	0,00
Portafolio de inversión para comercialización "PIC"	0,00	PASIVOS FINANCIEROS DIRECTOS	0,00
Portafolio de inversión para comercialización "T"	0,00	Obligaciones con bancos y entidades de ahorro y préstamo del país hasta un año	0,00
Portafolio para Comercialización de Acciones	0,00	Obligaciones con bancos y entidades de ahorro y préstamo del exterior hasta un año	0,00
Obligaciones emitidas en Bancos y CAFs del país.	5.471.349.128.202,10	Obligaciones por operaciones de repo	0,00
Inversiones de disponibilidad restringida	0,00	Pasivos financieros indexados a títulos valores	0,00
ACTIVOS FINANCIEROS DIRECTOS	0,00	INTERESES Y COMISIONES POR PAGAR	0,00
Financiamiento por operaciones de repo	0,00	PASIVOS A MÁS DE UN AÑO	0,00
Activos financieros indexados a títulos valores	0,00	Obligaciones con bancos y entidades de ahorro y préstamo del país a más de un año	0,00
Préstamos o financiamientos de margen	0,00	Obligaciones con bancos y entidades de ahorro y préstamo del exterior a más de un año	0,00
Letras y pagarés con garantía bancaria	0,00	Otras obligaciones a más de un año	0,00
Préstamos no autorizados	0,00	CRÉDITOS DIFERIDOS	0,00
Provisión sobre préstamos no autorizados	0,00	PASIVOS LABORALES	0,00
INTERESES, DIV., COMIS. Y HONORARIOS DEVENGADOS POR COBRAR	393.630.105,68	PASIVOS ADMINISTRATIVOS	0,00
INVERSIONES PERMANENTES	0,00	IMPUESTOS DIFERIDOS	0,00
BIENES REALIZABLES	0,00	OBLIGACIONES SUBORDINADAS	0,00
BIENES DE USO	0,00	OTROS PASIVOS	46.102.785.914,12
CARGOS DIFERIDOS	0,00	TOTAL PASIVO	47.190.911.437,63
Incremento PIA a Valor de Mercado Contratos Spot, Forward y Futuros	0,00	GESTIÓN OPERATIVA	(72.185.141.147,08)
Reducción PIA a Valor de Mercado Contratos Spot, Forward y Futuros	0,00	PATRIMONIO	30.239.087.456,27
OTROS ACTIVOS	0,00	CAPITAL SOCIAL	30.239.087.456,27
TOTAL ACTIVO	<u>5.753.683.048.114,57</u>	Capital Pagado	30.239.087.456,27
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS	0,00	INCREMENTOS PATRIMONIALES	0,00
Derechos por financiamientos de repo	0,00	RESERVAS DE CAPITAL	4.308.345.975,03
Derechos por otras operaciones contingentes	0,00	RESULTADOS ACUMULADOS	81.658.572.768,35
Total Cuentas Contingentes Deudoras	<u>0,00</u>	SUPERÁVIT NO REALIZADO POR AJUSTE A VALOR DE MERCADO	5.662.311.271.524,45
ENCARGOS DE CONFIANZA	0,00	TOTAL PATRIMONIO	5.778.757.277.824,10
Administración de cartera	0,00	TOTAL PATRIMONIO Y GESTIÓN OPERATIVA	5.706.562.136.676,94
Custodia	0,00	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	<u>5.753.683.048.114,57</u>
Total Encargos de Confianza	<u>0,00</u>	CUENTAS CONTINGENTES ACREEDORAS	0,00
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	0,00	Responsabilidades por financiamientos de repo	0,00
		Responsabilidades por Operaciones Spot, Forward, Futuros Divisas, Títulos Valores	0,00
		Responsabilidades por otras operaciones contingentes	0,00
		Total Cuentas Contingentes Acreedoras	<u>0,00</u>
		ENCARGOS DE CONFIANZA	0,00
		Administración de cartera	0,00
		Custodia	0,00
		Total Encargos de Confianza	<u>0,00</u>
		OTRAS CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS	0,00

Estado de Resultados de Publicación Período del 01 de enero al 31 de diciembre de 2020 (Expresado en Bolívares)			
INGRESOS FINANCIEROS		Ingresos por recuperación de activos financieros	0,00
Rendimientos por inv. clasificadas en el portafolio para comercialización "T"	0,00	Gastos por provisiones y desvalorización de activos financieros	(0,06)
Rendimientos por inversiones clasificadas en el portafolio "PIC"	0,00	MARGEN FINANCIERO NETO	46.744.779.866,61
Rendimientos por inversiones clasificadas en el portafolio "T"	0,00	HONORARIOS, COMISIONES Y OTROS INGRESOS	0,00
Dividendos por acciones clasificadas en el portafolio para comercialización de acciones	0,00	Honorarios y Comisiones	0,00
Rendimientos por financiamientos de margen	0,00	Resultado por Ajuste a VM de las Inv. Clasificadas en el Portafolio para Comercialización "T"	0,00
Rendimientos por financiamientos por repo	0,00	Diferencias en Cambio	0,00
Rendimientos por activos indexados a títulos valores	0,00	Ganancia (Pérdida) en Venta de Inversiones en Títulos Valores	0,00
Rendimientos por otros activos financieros directos	0,00	Otros ingresos	43.800.281.802,91
Rendimientos por inversiones en depósitos y colocaciones bancarias	46.744.779.866,61	Total Honorarios, Comisiones y Otros Ingresos	60.545.061.769,52
Total Ingresos Financieros	<u>46.744.779.866,61</u>	RESULTADO EN OPERACIÓN FINANCIERA	536.106.094,13
GASTOS FINANCIEROS		GASTOS OPERATIVOS	
Intereses por obligaciones por operaciones de repo	0,00	Comisiones de Administración	(26.547.107.373,64)
Intereses por Pasivos financieros indexados a títulos valores	0,00	Comisiones de Custodia	(864.803.595,83)
Intereses por Préstamos por financiamientos de margen	0,00	Otros Gastos	(133.298.191.757,13)
Intereses por Obligaciones por financiamiento con bancos	0,00	Total Gastos Operativos	(162.730.202.916,60)
Intereses por títulos valores emitidos por la institución	0,00	RESULTADO EN OPERACIONES ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA	(72.185.141.147,08)
Intereses por otros pasivos financieros directos	0,00	IMPUESTO SOBRE LA RENTA	0,00
Total Gastos Financieros	<u>0,00</u>	Impuesto Sobre la Renta	0,00
MARGEN FINANCIERO BRUTO	<u>46.744.779.866,61</u>	RESULTADO NETO DEL EJERCICIO	<u>(72.185.141.147,08)</u>


 Cecilia Márquez
 Director
 Junta Directiva


 Lorena Gutiérrez
 Director


 Alicia Vivas
 Contador