

| | | | |
|---|-----------------------|--|--------------------------|
| ACTIVO | | GESTION OPERATIVA | - |
| DISPONIBILIDADES | 48.740.619,54 | PATRIMONIO | |
| Electivo | 0,00 | CAPITAL SOCIAL | |
| Bancos y Otras Instituciones Financieras del país | 48.740.619,54 | Capital pagado | 25.000.020,00 |
| Bancos y Corresponsales del Exterior | 0,00 | INCREMENTOS PATRIMONIALES | 0,00 |
| (Provisión para Disponibilidades) | 0,00 | RESERVAS DE CAPITAL | 75,00 |
| PORTAFOLIO DE INVERSIONES | 178.083.721,42 | RESULTADOS ACUMULADOS | 13.152.946,60 |
| Portafolio para Comercialización "T" | 0,00 | Resultado del ejercicio | 0,00 |
| Portafolio de Inversiones para Comercialización "PIC" | 0,00 | Utilidades No Distribuidas | 13.152.946,60 |
| Portafolio para Comercialización "I" | 0,00 | SUPERÁVIT NO REALIZADO POR AJUSTE A VALOR MERCADO | 125.083.931,12 |
| Portafolio para Comercialización de Acciones | 178.083.721,42 | TOTAL DEL PATRIMONIO | 163.236.972,72 |
| Inversiones en Depósitos a Plazo y Colocaciones a Plazo | 0,00 | TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO | 388.806.181,67 |
| Inversiones de Disponibilidad Restringida | 0,00 | CUENTAS CONTINGENTES ACREEDORAS | 7.842.793,00 |
| ACTIVOS FINANCIEROS DE TÍTULO | 0,00 | Responsabilidades por Financiamiento de Reporto | 0,00 |
| Financiamiento por Operaciones de Reporto | 0,00 | Responsabilidad por operaciones Spot, Forward | 0,00 |
| Activos Financieros Indexados a Títulos Valores | 0,00 | y Futuros de Divisas de Títulos Valores | 7.842.793,00 |
| Préstamo o Financiamiento de Margen | 0,00 | Responsabilidades por otras operaciones contingentes | 0,00 |
| Letras y Pagarés con Garantías Bancarias | 0,00 | RESPONSABILIDADES POR ENCARGOS DE CONFIANZA | 12.557.528.576,50 |
| Préstamos No Autorizados | 0,00 | Responsabilidades por Carteras Administradas | 0,00 |
| (Provisión sobre Préstamos No Autorizados) | 0,00 | Responsabilidad por Custodia de Valores | 12.557.528.576,50 |
| INTERESES, DIVIDENDOS, COMISIONES Y HONORARIOS DEVENGADOS POR COBRAR | 604.433,15 | OTRAS CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS | 1.300.010,00 |
| INVERSIONES PERMANENTES | 0,00 | ESTADO DE RESULTADOS PARA EL PERIODO 01-01-2020 AL 29-02-2020 | |
| BIENES REALIZABLES | 0,00 | (Expresado en Bs.) | |
| BIENES DE USO | 0,10 | INGRESOS FINANCIEROS | 58.697,50 |
| CARGOS DIFERIDOS | - | Rendimientos por inversiones clasificadas en el Portafolio para Comercialización "T" | 0,00 |
| Incremento por Ajuste a valor de mercado de contratos spot forward y futuros | - | Rendimientos por inversiones clasificadas en el Portafolio "PIC" | 0,00 |
| Reducción por ajuste a valor de mercado de contratos Spot forward y futuros | - | Rendimientos por inversiones clasificadas en el Portafolio "I" | 0,00 |
| OTROS ACTIVOS | 32.821.600,11 | Dividendos por acciones clasificadas en el portafolio para comercialización de acciones | 53.627,48 |
| TOTAL DEL ACTIVO | 260.250.374,32 | Rendimientos por Financiamientos de Margen | 0,00 |
| CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS | 7.842.793,00 | Rendimientos por Financiamiento por Reporto | 0,00 |
| Derechos por Financiamiento de Reporto | 0,00 | Rendimientos por Activos Indexados a Títulos Valores | 0,00 |
| Derechos por Operaciones Spot, Forward y Futuros de Divisas y de Títulos | 7.842.793,00 | Rendimientos por Otros Activos Indexados a Títulos Valores | 0,00 |
| Derechos por Otras Operaciones Contingentes | 0,00 | Rendimiento por Inversiones en Depósitos y Colocaciones Bancarias | 5.070,02 |
| OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS | 1.300.010,00 | GASTOS FINANCIEROS | 0,00 |
| PASIVO | | Intereses por Obligaciones Operaciones de Reporto | 0,00 |
| PASIVO A CORTO PLAZO | | Intereses por Pasivos Financieros Indexados a Títulos Valores | 0,00 |
| CAPTACIONES DE RECURSOS AUTORIZADOS POR LA CNV | 0,00 | Intereses por Préstamos por Financiamientos de Margen | 0,00 |
| Obligaciones a la Vista | 0,00 | Intereses por obligaciones por Financiamientos con bancos | 0,00 |
| Títulos Valores de Deuda Objeto de Oferta Pública emitidos por la Institución | 0,00 | Intereses por Títulos Valores emitidos por la Institución | 0,00 |
| PASIVOS FINANCIEROS DIRECTOS | 0,00 | Intereses por Otros Pasivos Financieros Directos | 0,00 |
| Obligaciones con Bancos y EAP del País hasta por un año | 0,00 | MARGEN FINANCIERO BRUTO | 58.697,50 |
| Obligaciones con Bancos y EAP del Exterior hasta por un año | 0,00 | Ingresos por Recuperación de Activos Financieros | 0,00 |
| Obligaciones por operaciones de reporto | 0,00 | Gastos por provisiones y desvalorización de activos financieros | 0,00 |
| Pasivos Financieros Indexados a Títulos Valores | 0,00 | MARGEN FINANCIERO NETO | 58.697,50 |
| INTERESES Y COMISIONES POR PAGAR | 0,00 | HONORARIOS, COMISIONES Y OTROS INGRESOS | 3.431.890,06 |
| PASIVOS A MÁS DE UN AÑO | 0,00 | Honorarios y Comisiones | 3.464.209,06 |
| Obligaciones con Bancos y EAP del País a más de un año | 0,00 | Resultado por Ajuste a Valor de Mercado de las Inversiones Clasificadas en el Portafolio para Comercialización "T" | 0,00 |
| Obligaciones con Bancos y EAP del Exterior a más de un año | 0,00 | Diferencias en Cambio | 0,00 |
| Otras Obligaciones a más de un año | 0,00 | Ganancia (Pérdida) en Venta de Inversiones en Títulos Valores | (32.319,00) |
| CRÉDITOS DIFERIDOS | 0,00 | Otros Ingresos | 0,00 |
| PASIVOS LABORALES | 667.924,40 | RESULTADO EN OPERACIÓN FINANCIERA | 3.490.587,56 |
| PASIVOS ADMINISTRATIVOS | 180,07 | GASTOS OPERATIVOS | (132.046.394,91) |
| IMPUESTOS DIFERIDOS | 0,00 | Salarios, Sueldos y Gastos del Personal | (104.713.233,19) |
| OBLIGACIONES SUBORDINADAS | 0,00 | Depreciación, Gastos de Bienes de Uso y Amortización de Intangibles | (5.363,28) |
| OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN CAPITAL | 0,00 | Otros Gastos | (27.327.798,44) |
| OTROS PASIVOS | 224.901.104,48 | RESULTADO EN OPERACIONES ANTES ISLR | (128.555.807,35) |
| TOTAL PASIVOS | 225.569.208,95 | Impuesto sobre la Renta | (0,00) |
| | | RESULTADO NETO | (128.555.807,35) |

INDICADORES FINANCIEROS

| | Determinado % | Mínimo % | Dif. Favorable (Destavorable) |
|----------------------------------|-----------------|----------|-------------------------------|
| Patrimonio Primario Nivel 1 | (90.402.765,75) | (114,74) | 10,33 |
| Activos y Operaciones Ponderados | 78.789.632,79 | (114,74) | (125,07) |
| Patrimonio y Garantías de Riesgo | (90.402.765,75) | (114,74) | 15,50 |
| Activos y Operaciones Ponderados | 78.789.632,79 | | (130,24) |



Lic. Felipe Lara Barrios
Director



Lic. Mariluz Correa Tovar
Contador CPC N° 52.335