

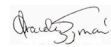
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE OCTUBRE DE 2020
 (Expresado en Bolívares)

ACTIVO		PASIVO	
Disponibilidades		PASIVO A CORTO PLAZO	
Efectivo	0,00	Captaciones De Recursos Autorizadas Por La Comision Nacional De Valores	0,00
Bancos y Otras Instituciones Financieras del País	412.659.331,13	Obligaciones a la Vista	0,00
Bancos y Otras Instituciones Financieras del Exterior	412.659.331,13	Títulos Valores de Deuda Objeto de Oferta Pública	0,00
(Provisión para Disponibilidades)	0,00	Pasivos Financieros Directos	0,00
Portafolios de Inversiones	668.341.469,97	Obligaciones con Bancos y E.A.P. Del País hasta un año	0,00
Portafolio para comercialización "T"	0,00	Obligaciones con Bancos y E.A.P. Del Ext. más un año	0,00
Portafolio de inversión para comercialización "PIC"	0,00	Obligaciones por operaciones de Reporto	0,00
Portafolio de inversión "I"	0,00	Pasivos Financieros Indexados a Títulos Valores	0,00
Portafolio para comercialización de acciones	668.341.469,97	Intereses y Comisiones por Pagar	0,00
Inversiones en depósitos a plazo y colocaciones a plazo	0,00	Pasivos a más de un Año	0,00
Inversiones de Disponibilidad Restringida	0,00	Obligaciones con Bancos y E.A.P. Del País a más de un año	0,00
Activos Financieros Directos	0,00	Obligaciones con Bancos y E.A.P. Del Ext.a más de un año	0,00
Financiamiento por Operaciones de Reporto	0,00	Otras Obligaciones a más de un Año	0,00
Activos Financieros Indexados a Títulos Valores	0,00	Creditos Diferidos	0,00
Préstamos o Financiamiento de Margen	0,00	Pasivos Laborales	1.398.616,83
Letras y Pagarés con Garantía Bancaria	0,00	Pasivos Administrativos	180,07
Préstamos No autorizados	0,00	Impuestos Diferidos	0,00
(Provisión para Préstamos No autorizados)	0,00	Obligaciones Subordinadas	0,00
		Obligaciones Convertibles en Capital	0,00
Intereses, Dividendos, Comisiones y Honorarios Devengados por Cobrar	0,00	Otros Pasivos	632.131.284,60
		TOTAL PASIVO	633.331.081,30
Inversiones Permanentes	0,00	GESTION OPERATIVA	(54.006.272,79)
Bienes Realizables	0,00	PATRIMONIO	
Bienes De Uso	0,10	Capital Social	25.000.020,00
Cargos Diferidos	(819.998,90)	Capital Pagado	0,00
Incremento por Ajuste a Valor de Mercado de Contrato	(819.998,90)	Incrementos Patrimoniales	0,00
Reducción por Ajuste a Valor de Mercado de Contrato	0,00	Reservas de Capital	75,00
		Utilidades no distribuidas	(60.890.042,58)
Otros Activos	47.104.200,65	Supervál No Realizado por ajuste a Valor de Mercado	581.650.142,02
TOTAL ACTIVO	1.125.285.002,95	TOTAL PATRIMONIO	545.796.194,44
		TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	1.125.285.002,95
Cuentas Contingentes Deudoras		CUENTAS CONTINGENTES AGREEDORAS	
Derechos por Financiamiento de Reporto	0,00	Responsabilidades por Financiamiento de Reporto	0,00
Derechos por Operaciones Spot, Forward y Futuros	1.045.104.166,65	Responsabilidades por Operaciones Spot, Forward y Futuros	1.045.104.166,65
Derechos por Otras Operaciones Contingentes	0,00	Responsabilidades por Otras Operaciones Contingentes	0,00
TOTAL CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS	1.045.104.166,65	TOTAL CUENTAS CONTINGENTES ACREEDORAS	1.045.104.166,65
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	0,00	ENCARGOS DE CONFIANZA	
		Administración de Cartera	0,00
		Custodia	54.864.577.198,14
		TOTAL ENCARGOS DE CONFIANZA	54.864.577.198,14
		TOTAL OTRAS CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS	0,00

ESTADO DE RESULTADOS DESDE 01 DE JULIO AL 31 DE OCTUBRE DE 2020
 (Expresado en Bolívares)

INGRESOS FINANCIEROS		HONORARIOS, COMISIONES Y OTROS INGRESOS	
Rendimientos por Inversiones Clasificadas en el Portafolio para Comercializar "T"	0,00	Honorarios y comisiones	(18.427.902,64)
Rendimientos por Inversiones Clasificadas en el Portafolio "PIC"	0,00	Resultado por ajuste a Valor Mercado de las Inv. Clasificadas en el Portafolio Com. "T"	0,00
Rendimientos por Inversiones Clasificadas en el Portafolio "I"	0,00	Diferencias en Cambio	0,00
Dividendos por Acciones Clasificadas en el Portafolio para Comercializar Acciones	0,00	Ganancia (Pérdida) en Venta de Inversiones en Títulos Valores	122.406.798,00
Rendimientos por Financiamiento de Margen	0,00	Otros Ingresos	0,00
Rendimientos por Financiamiento por Reporto	0,00	TOTAL HONORARIOS, COMISIONES Y OTROS INGRESOS	103.978.895,36
Rendimientos por Activos Indexados a Títulos Valores	0,00	RESULTADO EN OPERACION FINANCIERA	103.988.484,82
Rendimientos por Otros activos Financieros Directos	0,00	GASTOS OPERATIVOS	
Rendimientos por Inversiones en Depósitos y Colocaciones Bancarias	7.589,46	Salarios y sueldos	(18.115.921,07)
TOTAL INGRESOS FINANCIEROS	7.589,46	Dep. Otros de Bienes de Uso y amortización de intangibles	(175,84)
GASTOS FINANCIEROS		Otros Gastos	(141.876.660,70)
Intereses por Obligaciones por Operaciones de Reporto	0,00	TOTAL GASTOS OPERATIVOS	(157.992.787,61)
Intereses por Pasivos Financieros Indexados a Títulos Valores	0,00	RESULTADO EN OPERACIONES ANTES DEL IMPUESTO SOBRE LA RENTA	(54.006.272,79)
Intereses por Préstamos por Financiamiento de Margen	0,00	IMPUESTO SOBRE LA RENTA	-
Intereses por Obligaciones por Financiamiento con Bancos	0,00	RESULTADO NETO DEL EJERCICIO	(54.006.272,79)
Intereses por Títulos Valores Emitidos por la Institución	0,00		
Intereses por Otros Pasivos Financieros Directos	0,00		
TOTAL GASTOS FINANCIEROS	0,00		
MARGEN FINANCIERO BRUTO	7.589,46		
Ingresos por diferencial cambiario	0,00		
Ingresos por Dividendos Acción B.V.C.	0,00		
Gastos por Provisiones y Desvalorización de Activos Financieros	0,00		
MARGEN FINANCIERO NETO	7.589,46		


 Lic Federico Lara Barrios
 Director


 Lic Aracelis Guzmán Sirtt
 Directora


 Lic Manizab Correa Tovar
 Contador CPC N° 52.335

INDICADORES			
Determinado		%	
Patrimonio Primario Nivel I	(89.896.160,37)	-15,85	Índice de Adecuación de Operaciones Activas: 1,00
Activos y Operaciones Ponderadas	567.176.757,67		Índice de Adecuación de Operaciones Pasivas: 1,00
Patrimonio y Garantías de Riesgo	(89.896.160,37)	-15,85	Índice de Adecuación de Operaciones Contingentes: 1,00
Activos y Operaciones Ponderadas	567.176.757,67		Índice de Endeudamiento: 0,00