

RIF. J-003447790-7

BALANCE DE PUBLICACIÓN AL 31 DE ENERO DEL 2021

ACTIVO		PASIVO Y PATRIMONIO	
DISPONIBILIDADES		PASIVO A CORTO PLAZO	
Efectivo	0.00	CAPTACIONES DE RECURSOS AUTORIZADAS POR LA COMISION NACIONAL DE VALORES	
Bancos y otras instituciones financieras del país	7,005,570,056.01	Obligaciones a la vista	-
Bancos y otras instituciones financieras del exterior	33,394,472,516.01	Títulos valores de deuda objeto de oferta pública emitidos por la institución	
(Provisión para disponibilidades)	-	PASIVOS FINANCIEROS DIRECTOS	
PORTAFOLIOS DE INVERSIONES		Obligaciones con bancos y entidades de ahorro y préstamo del país hasta un año	-
Portafolio para comercialización "T"	-	Obligaciones con bancos y entidades de ahorro y préstamo del exterior hasta un año	-
Portafolio de inversión para comercialización "PIC"	-	Obligaciones por operaciones de reporto	-
Portafolio de inversión "I"	-	Pasivos financieros indexados a títulos valores	-
Portafolio para comercialización de acciones	32,307,745,199.95	INTERESES Y COMISIONES POR PAGAR	
Inversión en depósitos a plazo y colocaciones a plazo	-	PASIVO A MAS DE UN AÑO	
Inversiones de disponibilidad restringida	-	Obligaciones con bancos y entidades de ahorro y préstamo del país a más de un año	-
ACTIVOS FINANCIEROS DIRECTOS		Obligaciones con bancos y entidades de ahorro y préstamo del exterior a más de un año	-
Financiamiento por operaciones de reporto	-	Otras obligaciones a más de un año	-
Activos financieros indexados a títulos valores	-	CREDITOS DIFERIDOS	
Prestamo o financiamiento de margen	-	PASIVOS LABORALES	
Letras y pagarés con garantía bancaria	-	10,640,868.72	
Prestamos no autorizados	-	PASIVOS ADMINISTRATIVOS	
(Provisión sobre prestamos de dinero)	-	IMPUESTOS DIFERIDOS	
INTERESES, DIVIDENDOS, COMISIONES Y HONORARIOS DEVENGADOS POR COBRAR		OBLIGACIONES SUBORDINADAS	
INVERSIONES PERMANENTES		OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN CAPITAL	
BIENES REALIZABLES		OTROS PASIVOS	
BIENES DE USO		4,906,480,590.54	
1,560,806,097.80		TOTAL PASIVO	
CARGOS DIFERIDOS		4,917,121,459.26	
Incremento por ajuste a valor de mercado de contratos spot, forward y futuros	-	GESTION OPERATIVA	
Reducción por ajuste a valor de mercado de contratos spot, forward y futuros	-	9,146,998,406.92	
OTROS ACTIVOS		PATRIMONIO	
1,348,829,071.06		CAPITAL SOCIAL	
TOTAL ACTIVO		Capital pagado	
<u>75,617,422,940.83</u>		750,000,000.00	
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS		INCREMENTOS PATRIMONIALES	
Derechos por financiamientos de reporto	-	-	
Derechos por operaciones spot, forward y futuros de divisas y de títulos valores	-	RESERVAS DE CAPITAL	
Derechos por otras operaciones contingentes	-	75,000,000.00	
TOTAL CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS		RESULTADOS ACUMULADOS	
ENCARGOS DE CONFIANZA		Resultados del ejercicio	
Cartera administrada	-	Utilidades no distribuidas	
Custodia de valores	1,804,674,189.32	207,088,180.79	
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS		SUPERÁVIT NO REALIZADO POR AJUSTE A VALOR DE MERCADO	
225,000,000.00		18,246,574,641.02	
		SUPERAVIT NO REALIZADO POR DIFERENCIA CAMBIARIO	
		42,274,640,252.84	
		TOTAL PATRIMONIO	
		<u>61,553,303,074.65</u>	
		<u>75,617,422,940.83</u>	
		TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	
		CUENTAS CONTINGENTES ACREEDORAS	
		Responsabilidades por financiamientos de reporto	
		Responsabilidades por operaciones spot, forward y futuros de divisas y de títulos valores	
		Responsabilidades por otras operaciones contingentes	
		TOTAL CUENTAS CONTINGENTES ACREEDORAS	
		RESPONSABILIDADES POR ENCARGOS DE CONFIANZA	
		Responsabilidades por cartería administrada	
		Responsabilidades por custodia de valores	
		(1,804,674,189.32)	
		OTRAS CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS	
		(225,000,000.00)	

ESTADO DE RESULTADOS DE PUBLICACIÓN

POR EL PERIODO DEL 01/01/2021 AL 31/01/2021

INGRESOS FINANCIEROS		INGRESOS POR RECUPERACIÓN DE ACTIVOS FINANCIEROS	
Rendimientos por inversiones clasificadas en el Portafolio para Comercialización "T"	0.00	Gastos por provisiones y desvalorización de activos financieros	
Rendimientos por inversiones clasificadas en el Portafolio "PIC"	0.00	MARGEN FINANCIERO NETO	
Rendimientos por inversiones clasificadas en el Portafolio "I"	0.00	<u>77,726.72</u>	
Dividendos por acciones clasificadas en el Portafolio para Comercialización de Acci	0.00	HONORARIOS, COMISIONES Y OTROS INGRESOS	
Rendimientos por Financiamientos de margen	0.00	Honorarios y Comisiones	
Rendimientos por Financiamientos por Reporto	0.00	(632,888,393.19)	
Rendimientos por Activos indexados a títulos valores	0.00	Resultado por ajuste a valor mercado de las inversiones clasificadas en el Portafolio para Comercialización "T"	
Rendimientos por otros Activos financieros directos	0.00	Diferencia en cambio	
Rendimientos por Inversiones en depósitos y colocaciones bancarias	77,726.72	Ganancia (Pérdida) en venta de inversiones en títulos valores	
TOTAL INGRESOS FINANCIEROS	<u>77,726.72</u>	Otros Ingresos	
GASTOS FINANCIEROS	0.00	TOTAL HONORARIOS, COMISIONES Y OTROS INGRESOS	
Intereses por Obligaciones por operaciones de reporto	0.00	<u>10,671,030,446.01</u>	
Intereses por Pasivos financieros indexados a títulos valores	0.00	RESULTADO EN OPERACIÓN FINANCIERA	
Intereses por Préstamos por Financiamientos de Margen	0.00	<u>10,671,108,172.73</u>	
Intereses por Obligaciones por financiamientos con Bancos	0.00	GASTOS OPERATIVOS	
Intereses por Títulos valores emitidos por la institución	0.00	Salarios y sueldos	
Intereses por otros Pasivos Financieros Directos	-	(7,975,384.56)	
TOTAL GASTOS FINANCIEROS	-	Depreciación, Gastos de Bienes de Uso y Amortización de Intangibles	
MARGEN FINANCIERO BRUTO	<u>77,726.72</u>	Otros Gastos	
		(1,516,134,381.25)	
		TOTAL GASTOS OPERATIVOS	
		<u>(1,524,109,765.81)</u>	
		RESULTADO EN OPERACIONES ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA	
		<u>9,146,998,406.92</u>	
		IMPUESTO SOBRE LA RENTA	
		-	
		RESULTADO NETO DEL EJERCICIO	
		<u>9,146,998,406.92</u>	

INDICES PATRIMONIALES

Indice de Patrimonio y Garantías de Riesgo	23.65%
Indice del Nivel de Endeudamiento	0
Indice de Adecuación de Operaciones Activas	1
Indice de Adecuación de Operaciones Pasivas	1
Indice de Adecuación de Operaciones Contingentes	1



 ANGEL EDECIO BUENAÑO RIERA
 PRESIDENTE



 ALICIA SUAREZ
 CONTADOR

RIF. J-003447790-7

BALANCE DE PUBLICACIÓN AL 28 DE FEBRERO DEL 2021

ACTIVO		PASIVO Y PATRIMONIO	
DISPONIBILIDADES		PASIVO A CORTO PLAZO	
Efectivo	0.00	CAPTACIONES DE RECURSOS AUTORIZADAS POR LA COMISION NACIONAL DE VALORES	
Bancos y otras instituciones financieras del país	3,615,866,272.99	Obligaciones a la vista	-
Bancos y otras instituciones financieras del exterior	14,550,952,986.21	Títulos valores de deuda objeto de oferta pública emitidos por la institución	
(Provisión para disponibilidades)	-	PASIVOS FINANCIEROS DIRECTOS	
PORTAFOLIOS DE INVERSIONES		Obligaciones con bancos y entidades de ahorro y préstamo del país hasta un año	
Portafolio para comercialización "T"	-	-	
Portafolio de inversión para comercialización "PIC"	-	Obligaciones con bancos y entidades de ahorro y préstamo del exterior hasta un año	
Portafolio de inversión "I"	-	-	
Portafolio para comercialización de acciones	32,854,577,519.95	Obligaciones por operaciones de reporto	
Inversión en depósitos a plazo y colocaciones a plazo	-	-	
Inversiones de disponibilidad restringida	-	Pasivos financieros indexados a títulos valores	
ACTIVOS FINANCIEROS DIRECTOS		-	
Financiamiento por operaciones de reporto	-	INTERESES Y COMISIONES POR PAGAR	
Activos financieros indexados a títulos valores	-	PASIVO A MAS DE UN AÑO	
Préstamo o financiamiento de margen	-	Obligaciones con bancos y entidades de ahorro y préstamo del país a más de un año	
Letras y pagarés con garantía bancaria	-	-	
Préstamos no autorizados	-	Obligaciones con bancos y entidades de ahorro y préstamo del exterior a más de un año	
(Provisión sobre préstamos de dinero)	-	-	
INTERESES, DIVIDENDOS, COMISIONES Y HONORARIOS DEVENGADOS POR COBRAR		CREDITOS DIFERIDOS	
-		-	
INVERSIONES PERMANENTES		PASIVOS LABORALES	
-		13,194,430.75	
BIENES REALIZABLES		PASIVOS ADMINISTRATIVOS	
-		-	
BIENES DE USO		IMPUESTOS DIFERIDOS	
1,502,327,879.10	-	-	
CARGOS DIFERIDOS		OBLIGACIONES SUBORDINADAS	
Incremento por ajuste a valor de mercado de contratos spot, forward y futuros	-	-	
Reducción por ajuste a valor de mercado de contratos spot, forward y futuros	-	OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN CAPITAL	
OTROS ACTIVOS		-	
17,795,107,966.93	OTROS PASIVOS		5,097,279,937.80
TOTAL ACTIVO	70,318,832,625.18	TOTAL PASIVO	
		5,110,474,368.55	
		GESTION OPERATIVA	
		24,190,696,885.06	
		PATRIMONIO	
		CAPITAL SOCIAL	
		Capital pagado	
		750,000,000.00	
		INCREMENTOS PATRIMONIALES	
		-	
		RESERVAS DE CAPITAL	
		75,000,000.00	
		RESULTADOS ACUMULADOS	
		Resultados del ejercicio	
		207,088,180.79	
		Utilidades no distribuidas	
		15,359,882,935.16	
		SUPERÁVIT NO REALIZADO POR AJUSTE A VALOR DE MERCADO	
		24,625,690,255.62	
		SUPERAVIT NO REALIZADO POR DIFERENCIA CAMBIARIO	
		41,017,661,371.57	
		TOTAL PATRIMONIO	
		70,318,832,625.18	
		TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	
		CUENTAS CONTINGENTES ACREEDORAS	
		Responsabilidades por financiamientos de reporto	
		-	
		Responsabilidades por operaciones spot, forward y futuros de divisas y de títulos valores	
		-	
		Responsabilidades por otras operaciones contingentes	
		-	
		TOTAL CUENTAS CONTINGENTES ACREEDORAS	
		RESPONSABILIDADES POR ENCARGOS DE CONFIANZA	
		Responsabilidades por cartera administrada	
		-	
		Responsabilidades por custodia de valores	
		(1,858,774,819.06)	
		OTRAS CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS	
		(225,000,000.00)	

ESTADO DE RESULTADOS DE PUBLICACIÓN

POR EL PERIODO DEL 01/01/2021 AL 28/02/2021

INGRESOS FINANCIEROS		INGRESOS POR RECUPERACIÓN DE ACTIVOS FINANCIEROS	
Rendimientos por inversiones clasificadas en el Portafolio para Comercialización "T"	0.00	Gastos por provisiones y desvalorización de activos financieros	
Rendimientos por inversiones clasificadas en el Portafolio "PIC"	0.00	MARGEN FINANCIERO NETO	
Rendimientos por inversiones clasificadas en el Portafolio "I"	0.00	1,811,448.03	
Dividendos por acciones clasificadas en el Portafolio para Comercialización de Acci	1,712,225.46	HONORARIOS, COMISIONES Y OTROS INGRESOS	
Rendimientos por Financiamientos de margen	0.00	Honorarios y Comisiones	
Rendimientos por Financiamientos por Reporto	0.00	(1,268,668,744.76)	
Rendimientos por Activos indexados a títulos valores	0.00	Resultado por ajuste a valor mercado de las inversiones clasificadas en el Portafolio para Comercialización "T"	
Rendimientos por otros Activos financieros directos	0.00	0.00	
Rendimientos por Inversiones en depósitos y colocaciones bancarias	99,222.57	Diferencia en cambio	
TOTAL INGRESOS FINANCIEROS	1,811,448.03	28,889,564,071.63	
GASTOS FINANCIEROS		Ganancia (Pérdida) en venta de inversiones en títulos valores	
Intereses por Obligaciones por operaciones de reporto	0.00	3,433,524,025.86	
Intereses por Pasivos financieros indexados a títulos valores	0.00	Otros Ingresos	
Intereses por Préstamos por Financiamientos de Margen	0.00	0.00	
Intereses por Obligaciones por financiamientos con Bancos	0.00	TOTAL HONORARIOS, COMISIONES Y OTROS INGRESOS	
Intereses por Títulos valores emitidos por la institución	0.00	31,054,419,352.73	
Intereses por otros Pasivos Financieros Directos	-	RESULTADO EN OPERACIÓN FINANCIERA	
TOTAL GASTOS FINANCIEROS	-	31,056,230,800.76	
MARGEN FINANCIERO BRUTO		GASTOS OPERATIVOS	
1,811,448.03	1,811,448.03	Salarios y sueldos	
		(18,451,831.12)	
		Depreciación, Gastos de Bienes de Uso y Amortización de Intangibles	
		(624,265,956.78)	
		Otros Gastos	
		(6,222,816,127.80)	
		TOTAL GASTOS OPERATIVOS	
		(6,865,533,915.70)	
		RESULTADO EN OPERACIONES ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA	
		24,190,696,885.06	
		IMPUESTO SOBRE LA RENTA	
		-	
		RESULTADO NETO DEL EJERCICIO	
		24,190,696,885.06	

INDICES PATRIMONIALES

Indice de Patrimonio y Garantías de Riesgo	45.44%
Indice del Nivel de Endeudamiento	0
Indice de Adecuación de Operaciones Activas	1
Indice de Adecuación de Operaciones Pasivas	1
Indice de Adecuación de Operaciones Contingentes	1



 ANGEL EDECIO BUENAÑO RIERA
 PRESIDENTE



 ALICIA SUAREZ
 CONTADOR

RIF. J-003447790-7

BALANCE DE PUBLICACIÓN AL 31 DE MARZO DEL 2021

ACTIVO		PASIVO Y PATRIMONIO	
DISPONIBILIDADES		PASIVO A CORTO PLAZO	
Efectivo	60,000,000.00	CAPTACIONES DE RECURSOS AUTORIZADAS POR LA COMISION NACIONAL DE VALORES	
Bancos y otras instituciones financieras del país	2,972,570,659.26	Obligaciones a la vista	-
Bancos y otras instituciones financieras del exterior	11,098,629,972.90	Títulos valores de deuda objeto de oferta pública emitidos por la institución	
(Provisión para disponibilidades)	-	PASIVOS FINANCIEROS DIRECTOS	
PORTAFOLIOS DE INVERSIONES		Obligaciones con bancos y entidades de ahorro y préstamo del país hasta un año	-
Portafolio para comercialización "T"	-	Obligaciones con bancos y entidades de ahorro y préstamo del exterior hasta un año	-
Portafolio de inversión para comercialización "PIC"	-	Obligaciones por operaciones de reporto	-
Portafolio de inversión "I"	-	Pasivos financieros indexados a títulos valores	-
Portafolio para comercialización de acciones	32,058,961,999.95	INTERESES Y COMISIONES POR PAGAR	
Inversión en depósitos a plazo y colocaciones a plazo	-	PASIVO A MAS DE UN AÑO	
Inversiones de disponibilidad restringida	-	Obligaciones con bancos y entidades de ahorro y préstamo del país a más de un año	-
ACTIVOS FINANCIEROS DIRECTOS		Obligaciones con bancos y entidades de ahorro y préstamo del exterior a más de un año	-
Financiamiento por operaciones de reporto	-	Otras obligaciones a más de un año	-
Activos financieros indexados a títulos valores	-	CREDITOS DIFERIDOS	
Prestamo o financiamiento de margen	-	PASIVOS LABORALES	
Letras y pagarés con garantía bancaria	-	8,245,989.50	
Prestamos no autorizados	-	PASIVOS ADMINISTRATIVOS	
(Provisión sobre prestamos de dinero)	-	IMPUESTOS DIFERIDOS	
INTERESES, DIVIDENDOS, COMISIONES Y HONORARIOS DEVENGADOS POR COBRAR		OBLIGACIONES SUBORDINADAS	
INVERSIONES PERMANENTES	-	OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN CAPITAL	
BIENES REALIZABLES	-	OTROS PASIVOS	
BIENES DE USO	1,502,327,879.10	5,268,445,624.37	
CARGOS DIFERIDOS	-	TOTAL PASIVO	
Incremento por ajuste a valor de mercado de contratos spot, forward y futuros	-	5,276,691,613.87	
Reducción por ajuste a valor de mercado de contratos spot, forward y futuros	-	GESTION OPERATIVA	
OTROS ACTIVOS		27,149,372,363.42	
TOTAL ACTIVO	<u>65,939,876,204.59</u>	PATRIMONIO	
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS		CAPITAL SOCIAL	
Derechos por financiamientos de reporto	-	Capital pagado	
Derechos por operaciones spot, forward y futuros de divisas y de títulos valores	-	750,000,000.00	
Derechos por otras operaciones contingentes	-	INCREMENTOS PATRIMONIALES	
TOTAL CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS		-	
ENCARGOS DE CONFIANZA	-	RESERVAS DE CAPITAL	
Cartera administrada	-	75,000,000.00	
Custodia de valores	2,010,429,082.35	RESULTADOS ACUMULADOS	
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS		Resultados del ejercicio	
225,000,000.00		Utilidades no distribuidas	
		207,088,180.79	
		SUPERÁVIT NO REALIZADO POR AJUSTE A VALOR DE MERCADO	
		13,788,361,415.16	
		SUPERAVIT NO REALIZADO POR DIFERENCIA CAMBIARIO	
		18,693,362,631.35	
		TOTAL PATRIMONIO	
		<u>33,513,812,227.30</u>	
		<u>65,939,876,204.59</u>	
		TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	
		CUENTAS CONTINGENTES ACREEDORAS	
		Responsabilidades por financiamientos de reporto	
		Responsabilidades por operaciones spot, forward y futuros de divisas y de títulos valores	
		Responsabilidades por otras operaciones contingentes	
		TOTAL CUENTAS CONTINGENTES ACREEDORAS	
		RESPONSABILIDADES POR ENCARGOS DE CONFIANZA	
		Responsabilidades por cartera administrada	
		Responsabilidades por custodia de valores	
		(2,010,429,082.35)	
		OTRAS CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS	
		(225,000,000.00)	

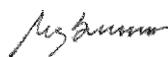
ESTADO DE RESULTADOS DE PUBLICACIÓN

POR EL PERIODO DEL 01/01/2021 AL 31/03/2021

INGRESOS FINANCIEROS		INGRESOS POR RECUPERACIÓN DE ACTIVOS FINANCIEROS	
Rendimientos por inversiones clasificadas en el Portafolio para Comercialización "T"	0.00	Gastos por provisiones y desvalorización de activos financieros	
Rendimientos por inversiones clasificadas en el Portafolio "PIC"	0.00	MARGEN FINANCIERO NETO	
Rendimientos por inversiones clasificadas en el Portafolio "I"	0.00	1,968,993.19	
Dividendos por acciones clasificadas en el Portafolio para Comercialización de Acci	1,712,225.46	HONORARIOS, COMISIONES Y OTROS INGRESOS	
Rendimientos por Financiamientos de margen	0.00	Honorarios y Comisiones	
Rendimientos por Financiamientos por Reporto	0.00	(1,898,234,868.54)	
Rendimientos por Activos indexados a títulos valores	0.00	Resultado por ajuste a valor mercado de las inversiones clasificadas en el Portafolio para Comercialización "T"	
Rendimientos por otros Activos financieros directos	0.00	Diferencia en cambio	
Rendimientos por Inversiones en depósitos y colocaciones bancarias	256,767.73	Ganancia (Pérdida) en venta de inversiones en títulos valores	
TOTAL INGRESOS FINANCIEROS	<u>1,968,993.19</u>	35,284,680,437.99	
GASTOS FINANCIEROS	0.00	3,433,524,025.86	
Intereses por Obligaciones por operaciones de reporto	0.00	Otros Ingresos	
Intereses por Pasivos financieros indexados a títulos valores	0.00	0.00	
Intereses por Préstamos por Financiamientos de Margen	0.00	TOTAL HONORARIOS, COMISIONES Y OTROS INGRESOS	
Intereses por Obligaciones por financiamientos con Bancos	0.00	36,819,969,595.31	
Intereses por Títulos valores emitidos por la institución	0.00	RESULTADO EN OPERACIÓN FINANCIERA	
Intereses por otros Pasivos Financieros Directos	-	36,821,938,588.50	
TOTAL GASTOS FINANCIEROS	-	GASTOS OPERATIVOS	
MARGEN FINANCIERO BRUTO	<u>1,968,993.19</u>	Salarios y sueldos	
		(53,664,163.45)	
		Depreciación, Gastos de Bienes de Uso y Amortización de Intangibles	
		(624,265,956.78)	
		Otros Gastos	
		(8,994,636,104.85)	
		TOTAL GASTOS OPERATIVOS	
		<u>(9,672,566,225.08)</u>	
		RESULTADO EN OPERACIONES ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA	
		27,149,372,363.42	
		IMPUESTO SOBRE LA RENTA	
		-	
		RESULTADO NETO DEL EJERCICIO	
		27,149,372,363.42	

INDICES PATRIMONIALES

Indice de Patrimonio y Garantías de Riesgo	59.59%
Indice del Nivel de Endeudamiento	0
Indice de Adecuación de Operaciones Activas	1
Indice de Adecuación de Operaciones Pasivas	1
Indice de Adecuación de Operaciones Contingentes	1



 ANGEL EDECIO BUENAÑO RIERA
 PRESIDENTE



 ALICIA SUAREZ
 CONTADOR

RIF. J-003447790-7

BALANCE DE PUBLICACIÓN AL 30 DE ABRIL DEL 2021

ACTIVO		PASIVO Y PATRIMONIO	
DISPONIBILIDADES		PASIVO A CORTO PLAZO	
Efectivo	60,000,000.00	CAPTACIONES DE RECURSOS AUTORIZADAS POR LA COMISION NACIONAL DE VALORES	
Bancos y otras instituciones financieras del país	1,727,962,358.32	Obligaciones a la vista	-
Bancos y otras instituciones financieras del exterior	15,766,042,622.01	Títulos valores de deuda objeto de oferta pública emitidos por la institución	-
(Provisión para disponibilidades)	-	PASIVOS FINANCIEROS DIRECTOS	
PORTAFOLIOS DE INVERSIONES		Obligaciones con bancos y entidades de ahorro y préstamo del país hasta un año	-
Portafolio para comercialización "T"	-	Obligaciones con bancos y entidades de ahorro y préstamo del exterior hasta un año	-
Portafolio de inversión para comercialización "PIC"	-	Obligaciones por operaciones de reporto	-
Portafolio de inversión "I"	-	Pasivos financieros indexados a títulos valores	-
Portafolio para comercialización de acciones	66,388,869,999.94	INTERESES Y COMISIONES POR PAGAR	
Inversión en depósitos a plazo y colocaciones a plazo	-	PASIVO A MAS DE UN AÑO	
Inversiones de disponibilidad restringida	-	Obligaciones con bancos y entidades de ahorro y préstamo del país a más de un año	-
ACTIVOS FINANCIEROS DIRECTOS		Obligaciones con bancos y entidades de ahorro y préstamo del exterior a más de un año	-
Financiamiento por operaciones de reporto	-	Otras obligaciones a más de un año	-
Activos financieros indexados a títulos valores	-	CREDITOS DIFERIDOS	
Prestamo o financiamiento de margen	-	PASIVOS LABORALES	6,893,232.70
Letras y pagarés con garantía bancaria	-	PASIVOS ADMINISTRATIVOS	-
Prestamos no autorizados	-	IMPUESTOS DIFERIDOS	-
(Provisión sobre prestamos de dinero)	-	OBLIGACIONES SUBORDINADAS	
INTERESES, DIVIDENDOS, COMISIONES Y HONORARIOS DEVENGADOS POR COBRAR		OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN CAPITAL	
INVERSIONES PERMANENTES		OTROS PASIVOS	7,575,181,221.24
BIENES REALIZABLES		TOTAL PASIVO	<u>7,582,074,453.94</u>
BIENES DE USO	1,443,849,660.40	GESTION OPERATIVA	<u>23,870,390,363.44</u>
CARGOS DIFERIDOS		PATRIMONIO	
Incremento por ajuste a valor de mercado de contratos spot, forward y futuros	-	CAPITAL SOCIAL	
Reducción por ajuste a valor de mercado de contratos spot, forward y futuros	-	Capital pagado	750,000,000.00
OTROS ACTIVOS	15,768,966,196.46	INCREMENTOS PATRIMONIALES	-
TOTAL ACTIVO	<u>101,155,690,837.13</u>	RESERVAS DE CAPITAL	75,000,000.00
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS		RESULTADOS ACUMULADOS	
Derechos por financiamientos de reporto	-	Resultados del ejercicio	207,088,180.79
Derechos por operaciones spot, forward y futuros de divisas y de títulos valores	-	Utilidades no distribuidas	48,296,196,003.25
Derechos por otras operaciones contingentes	-	SUPERÁVIT NO REALIZADO POR AJUSTE A VALOR DE MERCADO	20,374,941,835.71
TOTAL CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS		SUPERAVIT NO REALIZADO POR DIFERENCIA CAMBIARIO	<u>69,703,226,019.75</u>
ENCARGOS DE CONFIANZA		TOTAL PATRIMONIO	<u>101,155,690,837.13</u>
Cartera administrada	-	TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	
Custodia de valores	2,991,804,405.48	CUENTAS CONTINGENTES ACREEDORAS	
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	225,000,000.00	Responsabilidades por financiamientos de reporto	-
		Responsabilidades por operaciones spot, forward y futuros de divisas y de títulos valores	-
		Responsabilidades por otras operaciones contingentes	-
		TOTAL CUENTAS CONTINGENTES ACREEDORAS	
		RESPONSABILIDADES POR ENCARGOS DE CONFIANZA	
		Responsabilidades por cartera administrada	-
		Responsabilidades por custodia de valores	(2,991,804,405.48)
		OTRAS CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS	<u>(225,000,000.00)</u>

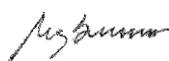
ESTADO DE RESULTADOS DE PUBLICACIÓN

POR EL PERIODO DEL 01/01/2021 AL 30/04/2021

INGRESOS FINANCIEROS		INGRESOS POR RECUPERACIÓN DE ACTIVOS FINANCIEROS	
Rendimientos por inversiones clasificadas en el Portafolio para Comercialización "T"	0.00	Gastos por provisiones y desvalorización de activos financieros	-
Rendimientos por inversiones clasificadas en el Portafolio "PIC"	0.00	MARGEN FINANCIERO NETO	<u>2,088,860.84</u>
Rendimientos por inversiones clasificadas en el Portafolio "I"	0.00	HONORARIOS, COMISIONES Y OTROS INGRESOS	
Dividendos por acciones clasificadas en el Portafolio para Comercialización de Acc	1,712,225.46	Honorarios y Comisiones	(2,771,359,475.68)
Rendimientos por Financiamientos de margen	0.00	Resultado por ajuste a valor mercado de las inversiones clasificadas en el Portafolio para Comercialización "T"	0.00
Rendimientos por Financiamientos por Reporto	0.00	Diferencia en cambio	36,626,700,080.66
Rendimientos por Activos indexados a títulos valores	0.00	Ganancia (Pérdida) en venta de inversiones en títulos valores	4,097,097,437.76
Rendimientos por otros Activos financieros directos	0.00	Otros Ingresos	0.00
Rendimientos por Inversiones en depósitos y colocaciones bancarias	376,635.38	TOTAL HONORARIOS, COMISIONES Y OTROS INGRESOS	<u>37,952,438,042.74</u>
TOTAL INGRESOS FINANCIEROS	<u>2,088,860.84</u>	RESULTADO EN OPERACIÓN FINANCIERA	<u>37,954,526,903.58</u>
GASTOS FINANCIEROS		GASTOS OPERATIVOS	
Intereses por Obligaciones por operaciones de reporto	0.00	Salarios y sueldos	(58,829,240.30)
Intereses por Pasivos financieros indexados a títulos valores	0.00	Depreciación, Gastos de Bienes de Uso y Amortización de Intangibles	(983,080,453.26)
Intereses por Préstamos por Financiamientos de Margen	0.00	Otros Gastos	(13,042,226,846.58)
Intereses por Obligaciones por financiamientos con Bancos	0.00	TOTAL GASTOS OPERATIVOS	<u>(14,084,136,540.14)</u>
Intereses por Títulos valores emitidos por la institución	0.00	RESULTADO EN OPERACIONES ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA	<u>23,870,390,363.44</u>
Intereses por otros Pasivos Financieros Directos	-	IMPUESTO SOBRE LA RENTA	-
TOTAL GASTOS FINANCIEROS	-	RESULTADO NETO DEL EJERCICIO	<u>23,870,390,363.44</u>
MARGEN FINANCIERO BRUTO	<u>2,088,860.84</u>		

INDICES PATRIMONIALES

Indice de Patrimonio y Garantías de Riesgo	30.82%
Indice del Nivel de Endeudamiento	0
Indice de Adecuación de Operaciones Activas	1
Indice de Adecuación de Operaciones Pasivas	1
Indice de Adecuación de Operaciones Contingentes	1



 ANGEL EDECIO BUENAÑO RIERA
 PRESIDENTE



 ALICIA SUAREZ
 CONTADOR

RIF. J-003447790-7

BALANCE DE PUBLICACIÓN AL 31 DE MAYO DEL 2021

ACTIVO		PASIVO Y PATRIMONIO	
DISPONIBILIDADES		PASIVO A CORTO PLAZO	
Efectivo	60,000,000.00	CAPTACIONES DE RECURSOS AUTORIZADAS POR LA COMISION NACIONAL DE VALORES	
Bancos y otras instituciones financieras del país	662,706,843.15	Obligaciones a la vista	-
Bancos y otras instituciones financieras del exterior	17,318,643,829.24	Títulos valores de deuda objeto de oferta pública emitidos por la institución	-
(Provisión para disponibilidades)	-	PASIVOS FINANCIEROS DIRECTOS	
PORTAFOLIOS DE INVERSIONES		Obligaciones con bancos y entidades de ahorro y préstamo del país hasta un año	-
Portafolio para comercialización "T"	-	Obligaciones con bancos y entidades de ahorro y préstamo del exterior hasta un año	-
Portafolio de inversión para comercialización "PIC"	-	Obligaciones por operaciones de reporto	-
Portafolio de inversión "I"	-	Pasivos financieros indexados a títulos valores	-
Portafolio para comercialización de acciones	76,967,064,599.92	INTERESES Y COMISIONES POR PAGAR	
Inversión en depósitos a plazo y colocaciones a plazo	-	PASIVO A MAS DE UN AÑO	
Inversiones de disponibilidad restringida	-	Obligaciones con bancos y entidades de ahorro y préstamo del país a más de un año	-
ACTIVOS FINANCIEROS DIRECTOS		Obligaciones con bancos y entidades de ahorro y préstamo del exterior a más de un año	-
Financiamiento por operaciones de reporto	-	Otras obligaciones a más de un año	-
Activos financieros indexados a títulos valores	-	CREDITOS DIFERIDOS	
Prestamo o financiamiento de margen	-	PASIVOS LABORALES	20,540,925.60
Letras y pagarés con garantía bancaria	-	PASIVOS ADMINISTRATIVOS	-
Prestamos no autorizados	-	IMPUESTOS DIFERIDOS	-
(Provisión sobre prestamos de dinero)	-	OBLIGACIONES SUBORDINADAS	
INTERESES, DIVIDENDOS, COMISIONES Y HONORARIOS DEVENGADOS POR COBRAR		OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN CAPITAL	
INVERSIONES PERMANENTES		OTROS PASIVOS	8,680,913,517.92
BIENES REALIZABLES		TOTAL PASIVO	<u>8,701,454,443.52</u>
BIENES DE USO	1,413,198,221.12	GESTION OPERATIVA	<u>22,834,285,466.00</u>
CARGOS DIFERIDOS		PATRIMONIO	
Incremento por ajuste a valor de mercado de contratos spot, forward y futuros	-	CAPITAL SOCIAL	
Reducción por ajuste a valor de mercado de contratos spot, forward y futuros	-	Capital pagado	750,000,000.00
OTROS ACTIVOS	14,468,719,362.77	INCREMENTOS PATRIMONIALES	-
TOTAL ACTIVO	<u>110,890,332,856.20</u>	RESERVAS DE CAPITAL	75,000,000.00
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS		RESULTADOS ACUMULADOS	
Derechos por financiamientos de reporto	-	Resultados del ejercicio	207,088,180.79
Derechos por operaciones spot, forward y futuros de divisas y de títulos valores	-	Utilidades no distribuidas	58,556,235,461.42
Derechos por otras operaciones contingentes	-	SUPERÁVIT NO REALIZADO POR AJUSTE A VALOR DE MERCADO	19,766,269,304.47
TOTAL CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS		SUPERAVIT NO REALIZADO POR DIFERENCIA CAMBIARIO	<u>79,354,592,946.68</u>
ENCARGOS DE CONFIANZA		TOTAL PATRIMONIO	<u>110,890,332,856.20</u>
Cartera administrada	-	TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	
Custodia de valores	3,459,972,290.85	CUENTAS CONTINGENTES ACREEDORAS	
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	225,000,000.00	Responsabilidades por financiamientos de reporto	-
		Responsabilidades por operaciones spot, forward y futuros de divisas y de títulos valores	-
		Responsabilidades por otras operaciones contingentes	-
		TOTAL CUENTAS CONTINGENTES ACREEDORAS	
		RESPONSABILIDADES POR ENCARGOS DE CONFIANZA	
		Responsabilidades por cartería administrada	-
		Responsabilidades por custodia de valores	(3,459,972,290.85)
		OTRAS CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS	(225,000,000.00)

ESTADO DE RESULTADOS DE PUBLICACIÓN

POR EL PERIODO DEL 01/01/2021 AL 31/05/2021

INGRESOS FINANCIEROS		INGRESOS POR RECUPERACIÓN DE ACTIVOS FINANCIEROS	
Rendimientos por inversiones clasificadas en el Portafolio para Comercialización "T"	0.00	Gastos por provisiones y desvalorización de activos financieros	-
Rendimientos por inversiones clasificadas en el Portafolio "PIC"	0.00	MARGEN FINANCIERO NETO	<u>2,741,669.24</u>
Rendimientos por inversiones clasificadas en el Portafolio "I"	0.00	HONORARIOS, COMISIONES Y OTROS INGRESOS	
Dividendos por acciones clasificadas en el Portafolio para Comercialización de Acc	2,288,713.78	Honorarios y Comisiones	(5,347,835,959.33)
Rendimientos por Financiamientos de margen	0.00	Resultado por ajuste a valor mercado de las inversiones clasificadas en el Portafolio para Comercialización "T"	0.00
Rendimientos por Financiamientos por Reporto	0.00	Diferencia en cambio	38,048,143,432.42
Rendimientos por Activos indexados a títulos valores	0.00	Ganancia (Pérdida) en venta de inversiones en títulos valores	6,370,389,479.57
Rendimientos por otros Activos financieros directos	0.00	Otros Ingresos	0.00
Rendimientos por Inversiones en depósitos y colocaciones bancarias	452,955.46	TOTAL HONORARIOS, COMISIONES Y OTROS INGRESOS	<u>39,070,696,952.66</u>
TOTAL INGRESOS FINANCIEROS	<u>2,741,669.24</u>	RESULTADO EN OPERACIÓN FINANCIERA	<u>39,073,438,621.90</u>
GASTOS FINANCIEROS		GASTOS OPERATIVOS	
Intereses por Obligaciones por operaciones de reporto	0.00	Salarios y sueldos	(106,213,086.20)
Intereses por Pasivos financieros indexados a títulos valores	0.00	Depreciación, Gastos de Bienes de Uso y Amortización de Intangibles	(1,211,373,800.49)
Intereses por Préstamos por Financiamientos de Margen	0.00	Otros Gastos	(14,921,566,269.21)
Intereses por Obligaciones por financiamientos con Bancos	0.00	TOTAL GASTOS OPERATIVOS	<u>(16,239,153,155.90)</u>
Intereses por Títulos valores emitidos por la institución	0.00	RESULTADO EN OPERACIONES ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA	<u>22,834,285,466.00</u>
Intereses por otros Pasivos Financieros Directos	-	IMPUESTO SOBRE LA RENTA	-
TOTAL GASTOS FINANCIEROS	<u>-</u>	RESULTADO NETO DEL EJERCICIO	<u>22,834,285,466.00</u>
MARGEN FINANCIERO BRUTO	<u>2,741,669.24</u>		

INDICES PATRIMONIALES

Indice de Patrimonio y Garantías de Riesgo	25.35%
Indice del Nivel de Endeudamiento	0
Indice de Adecuación de Operaciones Activas	1
Indice de Adecuación de Operaciones Pasivas	1
Indice de Adecuación de Operaciones Contingentes	1



 ANGEL EDECIO BUENAÑO RIERA
 PRESIDENTE



 ALICIA SUAREZ
 CONTADOR

RIF. J-003447790-7

BALANCE DE PUBLICACIÓN AL 30 DE JUNIO DEL 2021

ACTIVO		PASIVO Y PATRIMONIO	
DISPONIBILIDADES		PASIVO A CORTO PLAZO	
Efectivo	60,000,000.00	CAPTACIONES DE RECURSOS AUTORIZADAS POR LA COMISION NACIONAL DE VALORES	
Bancos y otras instituciones financieras del país	1,895,075,206.80	Obligaciones a la vista	-
Bancos y otras instituciones financieras del exterior	11,758,658,628.25	Títulos valores de deuda objeto de oferta pública emitidos por la institución	-
(Provisión para disponibilidades)	-	PASIVOS FINANCIEROS DIRECTOS	
PORTAFOLIOS DE INVERSIONES		Obligaciones con bancos y entidades de ahorro y préstamo del país hasta un año	-
Portafolio para comercialización "T"	-	Obligaciones con bancos y entidades de ahorro y préstamo del exterior hasta un año	-
Portafolio de inversión para comercialización "PIC"	-	Obligaciones por operaciones de reporto	-
Portafolio de inversión "I"	-	Pasivos financieros indexados a títulos valores	-
Portafolio para comercialización de acciones	76,427,460,089.91	INTERESES Y COMISIONES POR PAGAR	
Inversión en depósitos a plazo y colocaciones a plazo	-	PASIVO A MAS DE UN AÑO	
Inversiones de disponibilidad restringida	-	Obligaciones con bancos y entidades de ahorro y préstamo del país a más de un año	-
ACTIVOS FINANCIEROS DIRECTOS		Obligaciones con bancos y entidades de ahorro y préstamo del exterior a más de un año	-
Financiamiento por operaciones de reporto	-	Otras obligaciones a más de un año	-
Activos financieros indexados a títulos valores	-	CREDITOS DIFERIDOS	
Prestamo o financiamiento de margen	-	PASIVOS LABORALES	39,936,497.11
Letras y pagarés con garantía bancaria	-	PASIVOS ADMINISTRATIVOS	3,900,000,000.00
Prestamos no autorizados	-	IMPUESTOS DIFERIDOS	
(Provisión sobre prestamos de dinero)	-	OBLIGACIONES SUBORDINADAS	
INTERESES, DIVIDENDOS, COMISIONES Y HONORARIOS DEVENGADOS POR COBRAR		OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN CAPITAL	
INVERSIONES PERMANENTES		OTROS PASIVOS	10,236,660,443.08
BIENES REALIZABLES		TOTAL PASIVO	<u>14,176,596,940.19</u>
BIENES DE USO	1,382,041,050.88	GESTION OPERATIVA	<u>12,106,198,882.84</u>
CARGOS DIFERIDOS		PATRIMONIO	
Incremento por ajuste a valor de mercado de contratos spot, forward y futuros	-	CAPITAL SOCIAL	
Reducción por ajuste a valor de mercado de contratos spot, forward y futuros	-	Capital pagado	750,000,000.00
OTROS ACTIVOS	13,575,115,489.46	INCREMENTOS PATRIMONIALES	-
TOTAL ACTIVO	<u>105,098,350,465.30</u>	RESERVAS DE CAPITAL	75,000,000.00
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS		RESULTADOS ACUMULADOS	
Derechos por financiamientos de reporto	-	Resultados del ejercicio	207,088,180.79
Derechos por operaciones spot, forward y futuros de divisas y de títulos valores	-	Utilidades no distribuidas	58,070,561,271.99
Derechos por otras operaciones contingentes	-	SUPERÁVIT NO REALIZADO POR AJUSTE A VALOR DE MERCADO	19,712,905,189.49
TOTAL CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS		SUPERAVIT NO REALIZADO POR DIFERENCIA CAMBIARIO	<u>78,815,554,642.27</u>
ENCARGOS DE CONFIANZA		TOTAL PATRIMONIO	<u>105,098,350,465.30</u>
Cartera administrada	-	TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	
Custodia de valores	3,545,105,170.52	CUENTAS CONTINGENTES ACREEDORAS	
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	225,000,000.00	Responsabilidades por financiamientos de reporto	-
		Responsabilidades por operaciones spot, forward y futuros de divisas y de títulos valores	-
		Responsabilidades por otras operaciones contingentes	-
		TOTAL CUENTAS CONTINGENTES ACREEDORAS	
		RESPONSABILIDADES POR ENCARGOS DE CONFIANZA	
		Responsabilidades por cartera administrada	-
		Responsabilidades por custodia de valores	(3,545,105,170.52)
		OTRAS CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS	<u>(225,000,000.00)</u>

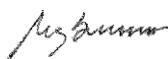
ESTADO DE RESULTADOS DE PUBLICACIÓN

POR EL PERIODO DEL 01/01/2021 AL 30/06/2021

INGRESOS FINANCIEROS		INGRESOS POR RECUPERACIÓN DE ACTIVOS FINANCIEROS	
Rendimientos por inversiones clasificadas en el Portafolio para Comercialización "T"	0.00	Gastos por provisiones y desvalorización de activos financieros	
Rendimientos por inversiones clasificadas en el Portafolio "PIC"	0.00	MARGEN FINANCIERO NETO	<u>37,654,872.63</u>
Rendimientos por inversiones clasificadas en el Portafolio "I"	0.00	HONORARIOS, COMISIONES Y OTROS INGRESOS	
Dividendos por acciones clasificadas en el Portafolio para Comercialización de Acc	37,166,952.19	Honorarios y Comisiones	(10,070,334,632.75)
Rendimientos por Financiamientos de margen	0.00	Resultado por ajuste a valor mercado de las inversiones clasificadas en el Portafolio para Comercialización "T"	0.00
Rendimientos por Financiamientos por Reporto	0.00	Diferencia en cambio	38,269,018,628.94
Rendimientos por Activos indexados a títulos valores	0.00	Ganancia (Pérdida) en venta de inversiones en títulos valores	7,471,207,058.99
Rendimientos por otros Activos financieros directos	0.00	Otros Ingresos	0.00
Rendimientos por Inversiones en depósitos y colocaciones bancarias	487,920.44	TOTAL HONORARIOS, COMISIONES Y OTROS INGRESOS	<u>35,669,891,055.18</u>
TOTAL INGRESOS FINANCIEROS	<u>37,654,872.63</u>	RESULTADO EN OPERACIÓN FINANCIERA	<u>35,707,545,927.81</u>
GASTOS FINANCIEROS		GASTOS OPERATIVOS	
Intereses por Obligaciones por operaciones de reporto	0.00	Salarios y sueldos	(167,561,396.07)
Intereses por Pasivos financieros indexados a títulos valores	0.00	Depreciación, Gastos de Bienes de Uso y Amortización de Intangibles	(1,433,061,514.46)
Intereses por Préstamos por Financiamientos de Margen	0.00	Otros Gastos	(22,000,724,134.44)
Intereses por Obligaciones por financiamientos con Bancos	0.00	TOTAL GASTOS OPERATIVOS	<u>(23,601,347,044.97)</u>
Intereses por Títulos valores emitidos por la institución	0.00	RESULTADO EN OPERACIONES ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA	<u>12,106,198,882.84</u>
Intereses por otros Pasivos Financieros Directos	-	IMPUESTO SOBRE LA RENTA	-
TOTAL GASTOS FINANCIEROS	<u>-</u>	RESULTADO NETO DEL EJERCICIO	<u>12,106,198,882.84</u>
MARGEN FINANCIERO BRUTO	<u>37,654,872.63</u>		

INDICES PATRIMONIALES

Indice de Patrimonio y Garantías de Riesgo	25.22%
Indice del Nivel de Endeudamiento	0
Indice de Adecuación de Operaciones Activas	1
Indice de Adecuación de Operaciones Pasivas	1
Indice de Adecuación de Operaciones Contingentes	1



 ANGEL EDECIO BUENAÑO RIERA
 PRESIDENTE



 ALICIA SUAREZ
 CONTADOR

RIF. J-003447790-7

BALANCE DE PUBLICACIÓN AL 31 DE JULIO DEL 2021

ACTIVO		PASIVO Y PATRIMONIO	
DISPONIBILIDADES		PASIVO A CORTO PLAZO	
Efectivo	60,000,000.00	CAPTACIONES DE RECURSOS AUTORIZADAS POR LA COMISION NACIONAL DE VALORES	
Bancos y otras instituciones financieras del país	1,325,195,383.67	Obligaciones a la vista	-
Bancos y otras instituciones financieras del exterior	14,377,338,881.09	Títulos valores de deuda objeto de oferta pública emitidos por la institución	-
(Provisión para disponibilidades)	-	PASIVOS FINANCIEROS DIRECTOS	
PORTAFOLIOS DE INVERSIONES		Obligaciones con bancos y entidades de ahorro y préstamo del país hasta un año	-
Portafolio para comercialización "T"	-	Obligaciones con bancos y entidades de ahorro y préstamo del exterior hasta un año	-
Portafolio de inversión para comercialización "PIC"	-	Obligaciones por operaciones de reporto	-
Portafolio de inversión "I"	-	Pasivos financieros indexados a títulos valores	-
Portafolio para comercialización de acciones	74,737,499,629.90	INTERESES Y COMISIONES POR PAGAR	
Inversión en depósitos a plazo y colocaciones a plazo	-	PASIVO A MAS DE UN AÑO	
Inversiones de disponibilidad restringida	-	Obligaciones con bancos y entidades de ahorro y préstamo del país a más de un año	-
ACTIVOS FINANCIEROS DIRECTOS		Obligaciones con bancos y entidades de ahorro y préstamo del exterior a más de un año	-
Financiamiento por operaciones de reporto	-	Otras obligaciones a más de un año	-
Activos financieros indexados a títulos valores	-	CREDITOS DIFERIDOS	
Prestamo o financiamiento de margen	-	PASIVOS LABORALES	39,936,497.11
Letras y pagarés con garantía bancaria	-	PASIVOS ADMINISTRATIVOS	3,900,000,000.00
Prestamos no autorizados	-	IMPUESTOS DIFERIDOS	
(Provisión sobre prestamos de dinero)	-	OBLIGACIONES SUBORDINADAS	
INTERESES, DIVIDENDOS, COMISIONES Y HONORARIOS DEVENGADOS POR COBRAR		OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN CAPITAL	
INVERSIONES PERMANENTES		OTROS PASIVOS	10,748,553,938.76
BIENES REALIZABLES		TOTAL PASIVO	<u>14,688,490,435.87</u>
BIENES DE USO	1,354,721,053.44	GESTION OPERATIVA	<u>(300,513,654.53)</u>
CARGOS DIFERIDOS		PATRIMONIO	
Incremento por ajuste a valor de mercado de contratos spot, forward y futuros	-	CAPITAL SOCIAL	
Reducción por ajuste a valor de mercado de contratos spot, forward y futuros	-	Capital pagado	750,000,000.00
OTROS ACTIVOS	12,679,213,387.69	INCREMENTOS PATRIMONIALES	-
TOTAL ACTIVO	<u>104,533,968,335.79</u>	RESERVAS DE CAPITAL	75,000,000.00
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS		RESULTADOS ACUMULADOS	
Derechos por financiamientos de reporto	-	Resultados del ejercicio	12,313,287,063.63
Derechos por operaciones spot, forward y futuros de divisas y de títulos valores	-	Utilidades no distribuidas	56,594,484,829.78
Derechos por otras operaciones contingentes	-	SUPERÁVIT NO REALIZADO POR AJUSTE A VALOR DE MERCADO	20,413,219,661.04
TOTAL CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS		SUPERAVIT NO REALIZADO POR DIFERENCIA CAMBIARIO	<u>90,145,991,554.45</u>
ENCARGOS DE CONFIANZA		TOTAL PATRIMONIO	<u>104,533,968,335.79</u>
Cartera administrada	-	TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	<u>104,533,968,335.79</u>
Custodia de valores	3,627,197,170.52	CUENTAS CONTINGENTES ACREEDORAS	
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	225,000,000.00	Responsabilidades por financiamientos de reporto	-
		Responsabilidades por operaciones spot, forward y futuros de divisas y de títulos valores	-
		Responsabilidades por otras operaciones contingentes	-
		TOTAL CUENTAS CONTINGENTES ACREEDORAS	
		RESPONSABILIDADES POR ENCARGOS DE CONFIANZA	
		Responsabilidades por cartera administrada	-
		Responsabilidades por custodia de valores	(3,627,197,170.52)
		OTRAS CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS	<u>(225,000,000.00)</u>

ESTADO DE RESULTADOS DE PUBLICACIÓN

POR EL PERIODO DEL 01/07/2021 AL 31/07/2021

INGRESOS FINANCIEROS		INGRESOS POR RECUPERACIÓN DE ACTIVOS FINANCIEROS	
Rendimientos por inversiones clasificadas en el Portafolio para Comercialización "T"	0.00	Gastos por provisiones y desvalorización de activos financieros	-
Rendimientos por inversiones clasificadas en el Portafolio "PIC"	0.00	MARGEN FINANCIERO NETO	-
Rendimientos por inversiones clasificadas en el Portafolio "I"	0.00	HONORARIOS, COMISIONES Y OTROS INGRESOS	
Dividendos por acciones clasificadas en el Portafolio para Comercialización de Acc	0.00	Honorarios y Comisiones	(1,034,824,175.10)
Rendimientos por Financiamientos de margen	0.00	Resultado por ajuste a valor mercado de las inversiones clasificadas en el Portafolio para Comercialización "T"	0.00
Rendimientos por Financiamientos por Reporto	0.00	Diferencia en cambio	435,071,325.40
Rendimientos por Activos indexados a títulos valores	0.00	Ganancia (Pérdida) en venta de inversiones en títulos valores	2,905,021,982.20
Rendimientos por otros Activos financieros directos	0.00	Otros Ingresos	0.00
Rendimientos por Inversiones en depósitos y colocaciones bancarias	0.00	TOTAL HONORARIOS, COMISIONES Y OTROS INGRESOS	<u>2,305,269,132.50</u>
TOTAL INGRESOS FINANCIEROS	-	RESULTADO EN OPERACIÓN FINANCIERA	<u>2,305,269,132.50</u>
GASTOS FINANCIEROS		GASTOS OPERATIVOS	
Intereses por Obligaciones por operaciones de reporto	0.00	Salarios y sueldos	-
Intereses por Pasivos financieros indexados a títulos valores	0.00	Depreciación, Gastos de Bienes de Uso y Amortización de Intangibles	(263,258,839.92)
Intereses por Préstamos por Financiamientos de Margen	0.00	Otros Gastos	(2,342,523,947.11)
Intereses por Obligaciones por financiamientos con Bancos	0.00	TOTAL GASTOS OPERATIVOS	<u>(2,605,782,787.03)</u>
Intereses por Títulos valores emitidos por la institución	0.00	RESULTADO EN OPERACIONES ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA	<u>(300,513,654.53)</u>
Intereses por otros Pasivos Financieros Directos	-	IMPUESTO SOBRE LA RENTA	-
TOTAL GASTOS FINANCIEROS	-	RESULTADO NETO DEL EJERCICIO	<u>(300,513,654.53)</u>
MARGEN FINANCIERO BRUTO	-		

INDICES PATRIMONIALES

Indice de Patrimonio y Garantías de Riesgo	25.23%
Indice del Nivel de Endeudamiento	0
Indice de Adecuación de Operaciones Activas	1
Indice de Adecuación de Operaciones Pasivas	1
Indice de Adecuación de Operaciones Contingentes	1



 ANGEL EDECIO BUENAÑO RIERA
 PRESIDENTE



 ALICIA SUAREZ
 CONTADOR

RIF. J-003447790-7

BALANCE DE PUBLICACIÓN AL 31 DE AGOSTO DEL 2021

ACTIVO		PASIVO Y PATRIMONIO	
DISPONIBILIDADES		PASIVO A CORTO PLAZO	
Efectivo	0.00	CAPTACIONES DE RECURSOS AUTORIZADAS POR LA COMISION NACIONAL DE VALORES	
Bancos y otras instituciones financieras del país	317,246,458.66	Obligaciones a la vista	-
Bancos y otras instituciones financieras del exterior	10,786,511,062.36	Títulos valores de deuda objeto de oferta pública emitidos por la institución	-
(Provisión para disponibilidades)	-	PASIVOS FINANCIEROS DIRECTOS	
PORTAFOLIOS DE INVERSIONES		Obligaciones con bancos y entidades de ahorro y préstamo del país hasta un año	-
Portafolio para comercialización "T"	-	Obligaciones con bancos y entidades de ahorro y préstamo del exterior hasta un año	-
Portafolio de inversión para comercialización "PIC"	-	Obligaciones por operaciones de reporto	-
Portafolio de inversión "I"	-	Pasivos financieros indexados a títulos valores	-
Portafolio para comercialización de acciones	68,283,003,599.91	INTERESES Y COMISIONES POR PAGAR	
Inversión en depósitos a plazo y colocaciones a plazo	-	PASIVO A MAS DE UN AÑO	
Inversiones de disponibilidad restringida	-	Obligaciones con bancos y entidades de ahorro y préstamo del país a más de un año	-
ACTIVOS FINANCIEROS DIRECTOS		Obligaciones con bancos y entidades de ahorro y préstamo del exterior a más de un año	-
Financiamiento por operaciones de reporto	-	Otras obligaciones a más de un año	-
Activos financieros indexados a títulos valores	-	CREDITOS DIFERIDOS	
Prestamo o financiamiento de margen	-	PASIVOS LABORALES	65,124,454.96
Letras y pagarés con garantía bancaria	-	PASIVOS ADMINISTRATIVOS	1,625,000,000.00
Prestamos no autorizados	-	IMPUESTOS DIFERIDOS	
(Provisión sobre prestamos de dinero)	-	OBLIGACIONES SUBORDINADAS	
INTERESES, DIVIDENDOS, COMISIONES Y HONORARIOS DEVENGADOS POR COBRAR		OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN CAPITAL	
INVERSIONES PERMANENTES		OTROS PASIVOS	11,711,745,145.24
BIENES REALIZABLES		TOTAL PASIVO	<u>13,401,869,600.20</u>
BIENES DE USO	1,325,482,469.60	GESTION OPERATIVA	<u>15,552,932,919.56</u>
CARGOS DIFERIDOS		PATRIMONIO	
Incremento por ajuste a valor de mercado de contratos spot, forward y futuros	-	CAPITAL SOCIAL	
Reducción por ajuste a valor de mercado de contratos spot, forward y futuros	-	Capital pagado	750,000,000.00
OTROS ACTIVOS	12,098,254,467.14	INCREMENTOS PATRIMONIALES	-
TOTAL ACTIVO	<u>92,810,498,057.67</u>	RESERVAS DE CAPITAL	75,000,000.00
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS		RESULTADOS ACUMULADOS	
Derechos por financiamientos de reporto	-	Resultados del ejercicio	12,313,287,063.63
Derechos por operaciones spot, forward y futuros de divisas y de títulos valores	-	Utilidades no distribuidas	50,140,056,830.88
Derechos por otras operaciones contingentes	-	SUPERÁVIT NO REALIZADO POR AJUSTE A VALOR DE MERCADO	577,351,643.40
TOTAL CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS		SUPERAVIT NO REALIZADO POR DIFERENCIA CAMBIARIO	<u>63,855,695,537.91</u>
ENCARGOS DE CONFIANZA		TOTAL PATRIMONIO	<u>92,810,498,057.67</u>
Cartera administrada	-	TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	
Custodia de valores	4,491,856,569.95	CUENTAS CONTINGENTES ACREEDORAS	
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	<u>225,000,000.00</u>	Responsabilidades por financiamientos de reporto	-
		Responsabilidades por operaciones spot, forward y futuros de divisas y de títulos valores	-
		Responsabilidades por otras operaciones contingentes	-
		TOTAL CUENTAS CONTINGENTES ACREEDORAS	
		RESPONSABILIDADES POR ENCARGOS DE CONFIANZA	
		Responsabilidades por cartera administrada	-
		Responsabilidades por custodia de valores	-
		OTRAS CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS	<u>(4,491,856,569.95)</u>
			<u>(225,000,000.00)</u>

ESTADO DE RESULTADOS DE PUBLICACIÓN

POR EL PERIODO DEL 01/07/2021 AL 31/08/2021

INGRESOS FINANCIEROS		INGRESOS POR RECUPERACIÓN DE ACTIVOS FINANCIEROS	
Rendimientos por inversiones clasificadas en el Portafolio para Comercialización "T"	0.00	Gastos por provisiones y desvalorización de activos financieros	-
Rendimientos por inversiones clasificadas en el Portafolio "PIC"	0.00	MARGEN FINANCIERO NETO	<u>70,045.77</u>
Rendimientos por inversiones clasificadas en el Portafolio "I"	0.00	HONORARIOS, COMISIONES Y OTROS INGRESOS	
Dividendos por acciones clasificadas en el Portafolio para Comercialización de Acc	0.00	Honorarios y Comisiones	(2,375,680,715.70)
Rendimientos por Financiamientos de margen	0.00	Resultado por ajuste a valor mercado de las inversiones clasificadas en el Portafolio para Comercialización "T"	0.00
Rendimientos por Financiamientos por Reporto	0.00	Diferencia en cambio	20,435,071,325.40
Rendimientos por Activos indexados a títulos valores	0.00	Ganancia (Perdida) en venta de inversiones en títulos valores	2,912,453,951.11
Rendimientos por otros Activos financieros directos	0.00	Otros Ingresos	0.00
Rendimientos por Inversiones en depósitos y colocaciones bancarias	70,045.77	TOTAL HONORARIOS, COMISIONES Y OTROS INGRESOS	<u>20,971,844,560.81</u>
TOTAL INGRESOS FINANCIEROS	<u>70,045.77</u>	RESULTADO EN OPERACIÓN FINANCIERA	<u>20,971,914,606.58</u>
GASTOS FINANCIEROS		GASTOS OPERATIVOS	
Intereses por Obligaciones por operaciones de reporto	0.00	Salarios y sueldos	(94,767,691.80)
Intereses por Pasivos financieros indexados a títulos valores	0.00	Depreciación, Gastos de Bienes de Uso y Amortización de Intangibles	(626,517,068.75)
Intereses por Préstamos por Financiamientos de Margen	0.00	Otros Gastos	(4,697,696,926.47)
Intereses por Obligaciones por financiamientos con Bancos	0.00	TOTAL GASTOS OPERATIVOS	<u>(5,418,981,687.02)</u>
Intereses por Títulos valores emitidos por la institución	0.00	RESULTADO EN OPERACIONES ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA	<u>15,552,932,919.56</u>
Intereses por otros Pasivos Financieros Directos	-	IMPUESTO SOBRE LA RENTA	-
TOTAL GASTOS FINANCIEROS	<u>-</u>	RESULTADO NETO DEL EJERCICIO	<u>15,552,932,919.56</u>
MARGEN FINANCIERO BRUTO	<u>70,045.77</u>		

INDICES PATRIMONIALES

Indice de Patrimonio y Garantías de Riesgo	61.37%
Indice del Nivel de Endeudamiento	0
Indice de Adecuación de Operaciones Activas	1
Indice de Adecuación de Operaciones Pasivas	1
Indice de Adecuación de Operaciones Contingentes	1



 ANGEL EDECIO BUENAÑO RIERA
 PRESIDENTE



 ALICIA SUAREZ
 CONTADOR

BALANCE DE PUBLICACIÓN AL 01 DE OCTUBRE DEL 2021

ACTIVO		PASIVO Y PATRIMONIO	
DISPONIBILIDADES		PASIVO A CORTO PLAZO	
Efectivo	0.00	CAPTACIONES DE RECURSOS AUTORIZADAS POR LA COMISION NACIONAL DE VALORES	
Bancos y otras instituciones financieras del país	251.32	Obligaciones a la vista	-
Bancos y otras instituciones financieras del exterior	135.24	Títulos valores de deuda objeto de oferta pública emitidos por la institución	
(Provisión para disponibilidades)	-	PASIVOS FINANCIEROS DIRECTOS	
PORTAFOLIOS DE INVERSIONES		Obligaciones con bancos y entidades de ahorro y préstamo del país hasta un año	
Portafolio para comercialización "T"	-	Obligaciones con bancos y entidades de ahorro y préstamo del exterior hasta un año	
Portafolio de inversión para comercialización "PIC"	-	Obligaciones por operaciones de reporto	
Portafolio de inversión "I"	-	Pasivos financieros indexados a títulos valores	
Portafolio para comercialización de acciones	62,241.09	INTERESES Y COMISIONES POR PAGAR	
Inversión en depósitos a plazo y colocaciones a plazo	-	PASIVO A MAS DE UN AÑO	
Inversiones de disponibilidad restringida	-	Obligaciones con bancos y entidades de ahorro y préstamo del país a más de un año	
ACTIVOS FINANCIEROS DIRECTOS		Obligaciones con bancos y entidades de ahorro y préstamo del exterior a más de un año	
Financiamiento por operaciones de reporto	-	Otras obligaciones a más de un año	
Activos financieros indexados a títulos valores	-	CREDITOS DIFERIDOS	
Prestamo o financiamiento de margen	-	PASIVOS LABORALES	
Letras y pagarés con garantía bancaria	-	9,833.59	
Prestamos no autorizados	-	PASIVOS ADMINISTRATIVOS	
(Provisión sobre prestamos de dinero)	-	1,625.00	
INTERESES, DIVIDENDOS, COMISIONES Y HONORARIOS DEVENGADOS POR COBRAR		IMPUESTOS DIFERIDOS	
INVERSIONES PERMANENTES	-	OBLIGACIONES SUBORDINADAS	
BIENES REALIZABLES		OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN CAPITAL	
BIENES DE USO	1,296.24	OTROS PASIVOS	
CARGOS DIFERIDOS	-	TOTAL PASIVO	
Incremento por ajuste a valor de mercado de contratos spot, forward y futuros	-	11,451.62	
Reducción por ajuste a valor de mercado de contratos spot, forward y futuros	-	GESTION OPERATIVA	
OTROS ACTIVOS	15,703.12	8,898.06	
TOTAL ACTIVO	<u>79,627.01</u>	PATRIMONIO	
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS		CAPITAL SOCIAL	
Derechos por financiamientos de reporto	-	Capital pagado	
Derechos por operaciones spot, forward y futuros de divisas y de títulos valores	-	750.00	
Derechos por otras operaciones contingentes	-	INCREMENTOS PATRIMONIALES	
TOTAL CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS	-	-	
ENCARGOS DE CONFIANZA		RESERVAS DE CAPITAL	
Cartera administrada	-	75.00	
Custodia de valores	4,378.37	RESULTADOS ACUMULADOS	
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	225.00	Resultados del ejercicio	
		Utilidades no distribuidas	
		12,313.29	
		SUPERÁVIT NO REALIZADO POR AJUSTE A VALOR DE MERCADO	
		44,302.24	
		SUPERAVIT NO REALIZADO POR DIFERENCIA CAMBIARIO	
		1,836.81	
		TOTAL PATRIMONIO	
		<u>59,277.33</u>	
		<u>79,627.01</u>	
		TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	
		<u>79,627.01</u>	
		CUENTAS CONTINGENTES ACREEDORAS	
		Responsabilidades por financiamientos de reporto	
		Responsabilidades por operaciones spot, forward y futuros de divisas y de títulos valores	
		Responsabilidades por otras operaciones contingentes	
		TOTAL CUENTAS CONTINGENTES ACREEDORAS	
		RESPONSABILIDADES POR ENCARGOS DE CONFIANZA	
		Responsabilidades por cartera administrada	
		Responsabilidades por custodia de valores	
		(4,378.37)	
		OTRAS CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS	
		(225.00)	

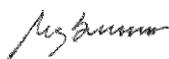
ESTADO DE RESULTADOS DE PUBLICACIÓN

POR EL PERIODO DEL 01/07/2021 AL 01/10/2021

INGRESOS FINANCIEROS		INGRESOS POR RECUPERACIÓN DE ACTIVOS FINANCIEROS	
Rendimientos por inversiones clasificadas en el Portafolio para Comercialización "T"	0.00	Ingresos por recuperación de activos financieros	
Rendimientos por inversiones clasificadas en el Portafolio "PIC"	0.00	Gastos por provisiones y desvalorización de activos financieros	
Rendimientos por inversiones clasificadas en el Portafolio "I"	0.00	MARGEN FINANCIERO NETO	
Dividendos por acciones clasificadas en el Portafolio para Comercialización de Acc	0.00	HONORARIOS, COMISIONES Y OTROS INGRESOS	
Rendimientos por Financiamientos de margen	0.00	Honorarios y Comisiones	
Rendimientos por Financiamientos por Reporto	0.00	(4,486.40)	
Rendimientos por Activos indexados a títulos valores	0.00	Resultado por ajuste a valor mercado de las inversiones clasificadas en el Portafolio para Comercialización "T"	
Rendimientos por otros Activos financieros directos	0.00	Diferencia en cambio	
Rendimientos por Inversiones en depósitos y colocaciones bancarias	0.00	20,503.91	
TOTAL INGRESOS FINANCIEROS	0.22	Ganancia (Pérdida) en venta de inversiones en títulos valores	
GASTOS FINANCIEROS	0.00	3,803.37	
Intereses por Obligaciones por operaciones de reporto	0.00	Otros Ingresos	
Intereses por Pasivos financieros indexados a títulos valores	0.00	0.00	
Intereses por Préstamos por Financiamientos de Margen	0.00	TOTAL HONORARIOS, COMISIONES Y OTROS INGRESOS	
Intereses por Obligaciones por financiamientos con Bancos	0.00	19,820.88	
Intereses por Títulos valores emitidos por la institución	0.00	RESULTADO EN OPERACIÓN FINANCIERA	
Intereses por otros Pasivos Financieros Directos	-	19,821.10	
TOTAL GASTOS FINANCIEROS	-	GASTOS OPERATIVOS	
MARGEN FINANCIERO BRUTO	0.22	Salarios y sueldos	
		(142.15)	
		Depreciación, Gastos de Bienes de Uso y Amortización de Intangibles	
		(993.05)	
		Otros Gastos	
		(9,787.84)	
		TOTAL GASTOS OPERATIVOS	
		(10,923.04)	
		RESULTADO EN OPERACIONES ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA	
		8,898.06	
		IMPUESTO SOBRE LA RENTA	
		-	
		RESULTADO NETO DEL EJERCICIO	
		8,898.06	

INDICES PATRIMONIALES

Indice de Patrimonio y Garantías de Riesgo	46.67%
Indice del Nivel de Endeudamiento	0
Indice de Adecuación de Operaciones Activas	1
Indice de Adecuación de Operaciones Pasivas	1
Indice de Adecuación de Operaciones Contingentes	1



ANGEL EDECIO BUENAÑO RIERA
PRESIDENTE



ALICIA SUAREZ
CONTADOR

BALANCE DE PUBLICACIÓN AL 31 DE OCTUBRE DEL 2021

ACTIVO		PASIVO Y PATRIMONIO	
DISPONIBILIDADES		PASIVO A CORTO PLAZO	
Efectivo	0.00	CAPTACIONES DE RECURSOS AUTORIZADAS POR LA COMISION NACIONAL DE VALORES	
Bancos y otras instituciones financieras del país	1,713.80	Obligaciones a la vista	-
Bancos y otras instituciones financieras del exterior	225.81	Títulos valores de deuda objeto de oferta pública emitidos por la institución	
(Provisión para disponibilidades)	-	PASIVOS FINANCIEROS DIRECTOS	
PORTAFOLIOS DE INVERSIONES		Obligaciones con bancos y entidades de ahorro y préstamo del país hasta un año	-
Portafolio para comercialización "T"	-	Obligaciones con bancos y entidades de ahorro y préstamo del exterior hasta un año	-
Portafolio de inversión para comercialización "PIC"	-	Obligaciones por operaciones de reporto	-
Portafolio de inversión "I"	-	Pasivos financieros indexados a títulos valores	-
Portafolio para comercialización de acciones	29,002.52	INTERESES Y COMISIONES POR PAGAR	
Inversión en depósitos a plazo y colocaciones a plazo	-	PASIVO A MAS DE UN AÑO	
Inversiones de disponibilidad restringida	-	Obligaciones con bancos y entidades de ahorro y préstamo del país a más de un año	
ACTIVOS FINANCIEROS DIRECTOS		Obligaciones con bancos y entidades de ahorro y préstamo del exterior a más de un año	
Financiamiento por operaciones de reporto	-	Otras obligaciones a más de un año	
Activos financieros indexados a títulos valores	-	CREDITOS DIFERIDOS	
Prestamo o financiamiento de margen	-	PASIVOS LABORALES	9,899.28
Letras y pagarés con garantía bancaria	-	PASIVOS ADMINISTRATIVOS	3,745.00
Prestamos no autorizados	-	IMPUESTOS DIFERIDOS	
(Provisión sobre prestamos de dinero)	-	OBLIGACIONES SUBORDINADAS	
INTERESES, DIVIDENDOS, COMISIONES Y HONORARIOS DEVENGADOS POR COBRAR		OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN CAPITAL	
INVERSIONES PERMANENTES		OTROS PASIVOS	10,377.66
BIENES REALIZABLES		TOTAL PASIVO	24,021.94
BIENES DE USO	1,267.00	GESTION OPERATIVA	(1,849.26)
CARGOS DIFERIDOS		PATRIMONIO	
Incremento por ajuste a valor de mercado de contratos spot, forward y futuros	-	CAPITAL SOCIAL	
Reducción por ajuste a valor de mercado de contratos spot, forward y futuros	-	Capital pagado	750.00
OTROS ACTIVOS	20,301.19	INCREMENTOS PATRIMONIALES	-
TOTAL ACTIVO	52,510.32	RESERVAS DE CAPITAL	75.00
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS		RESULTADOS ACUMULADOS	
Derechos por financiamientos de reporto		Resultados del ejercicio	
Derechos por operaciones spot, forward y futuros de divisas y de títulos valores		Utilidades no distribuidas	12,313.29
Derechos por otras operaciones contingentes		SUPERÁVIT NO REALIZADO POR AJUSTE A VALOR DE MERCADO	16,972.17
TOTAL CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS		SUPERÁVIT NO REALIZADO POR DIFERENCIA CAMBIARIO	227.18
ENCARGOS DE CONFIANZA		TOTAL PATRIMONIO	30,337.64
Cartera administrada		TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	52,510.32
Custodia de valores	4,508.15	CUENTAS CONTINGENTES ACREEDORAS	
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	225.00	Responsabilidades por financiamientos de reporto	
		Responsabilidades por operaciones spot, forward y futuros de divisas y de títulos valores	
		Responsabilidades por otras operaciones contingentes	
		TOTAL CUENTAS CONTINGENTES ACREEDORAS	
		RESPONSABILIDADES POR ENCARGOS DE CONFIANZA	
		Responsabilidades por cartera administrada	
		Responsabilidades por custodia de valores	(4,508.15)
		OTRAS CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS	(225.00)

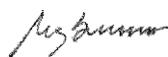
ESTADO DE RESULTADOS DE PUBLICACIÓN

POR EL PERIODO DEL 01/07/2021 AL 31/10/2021

INGRESOS FINANCIEROS		INGRESOS POR RECUPERACIÓN DE ACTIVOS FINANCIEROS	
Rendimientos por inversiones clasificadas en el Portafolio para Comercialización "T"	0.00	Gastos por provisiones y desvalorización de activos financieros	
Rendimientos por inversiones clasificadas en el Portafolio "PIC"	0.00	MARGEN FINANCIERO NETO	0.30
Rendimientos por inversiones clasificadas en el Portafolio "I"	0.00	HONORARIOS, COMISIONES Y OTROS INGRESOS	
Dividendos por acciones clasificadas en el Portafolio para Comercialización de Acc	0.00	Honorarios y Comisiones	(8,839.78)
Rendimientos por Financiamientos de margen	0.00	Resultado por ajuste a valor mercado de las inversiones clasificadas en el Portafolio para Comercialización "T"	0.00
Rendimientos por Financiamientos por Reporto	0.00	Diferencia en cambio	22,340.71
Rendimientos por Activos indexados a títulos valores	0.00	Ganancia (Pérdida) en venta de inversiones en títulos valores	(332.87)
Rendimientos por otros Activos financieros directos	0.00	Otros Ingresos	0.00
Rendimientos por Inversiones en depósitos y colocaciones bancarias	0.30	TOTAL HONORARIOS, COMISIONES Y OTROS INGRESOS	13,168.07
TOTAL INGRESOS FINANCIEROS	0.30	RESULTADO EN OPERACIÓN FINANCIERA	13,168.37
GASTOS FINANCIEROS		GASTOS OPERATIVOS	
Intereses por Obligaciones por operaciones de reporto	0.00	Salarios y sueldos	(239.60)
Intereses por Pasivos financieros indexados a títulos valores	0.00	Depreciación, Gastos de Bienes de Uso y Amortización de Intangibles	(1,449.23)
Intereses por Préstamos por Financiamientos de Margen	0.00	Otros Gastos	(13,328.80)
Intereses por Obligaciones por financiamientos con Bancos	0.00	TOTAL GASTOS OPERATIVOS	(15,017.63)
Intereses por Títulos valores emitidos por la institución	0.00	RESULTADO EN OPERACIONES ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA	(1,849.26)
Intereses por otros Pasivos Financieros Directos	-	IMPUESTO SOBRE LA RENTA	-
TOTAL GASTOS FINANCIEROS	-	RESULTADO NETO DEL EJERCICIO	(1,849.26)
MARGEN FINANCIERO BRUTO	0.30		

INDICES PATRIMONIALES

Indice de Patrimonio y Garantías de Riesgo	31.75%
Indice del Nivel de Endeudamiento	0
Indice de Adecuación de Operaciones Activas	1
Indice de Adecuación de Operaciones Pasivas	1
Indice de Adecuación de Operaciones Contingentes	1



ANGEL EDECIO BUENAÑO RIERA
PRESIDENTE



ALICIA SUAREZ
CONTADOR

BALANCE DE PUBLICACIÓN AL 30 DE NOVIEMBRE DEL 2021

ACTIVO		PASIVO Y PATRIMONIO	
DISPONIBILIDADES		PASIVO A CORTO PLAZO	
Efectivo	0,00	CAPTACIONES DE RECURSOS AUTORIZADAS POR LA COMISION NACIONAL DE VALORES	
Bancos y otras instituciones financieras del país	6.999,68	Obligaciones a la vista	-
Bancos y otras instituciones financieras del exterior	53,22	Títulos valores de deuda objeto de oferta pública emitidos por la institución	
(Provisión para disponibilidades)	-	PASIVOS FINANCIEROS DIRECTOS	
PORTAFOLIOS DE INVERSIONES		Obligaciones con bancos y entidades de ahorro y préstamo del país hasta un año	
Portafolio para comercialización "T"	-	-	
Portafolio de inversión para comercialización "PIC"	-	Obligaciones con bancos y entidades de ahorro y préstamo del exterior hasta un año	
Portafolio de inversión "I"	-	-	
Portafolio para comercialización de acciones	29.132,84	Obligaciones por operaciones de reporto	
Inversión en depósitos a plazo y colocaciones a plazo	-	-	
Inversiones de disponibilidad restringida	-	Pasivos financieros indexados a títulos valores	
ACTIVOS FINANCIEROS DIRECTOS		-	
Financiamiento por operaciones de reporto	-	INTERESES Y COMISIONES POR PAGAR	
Activos financieros indexados a títulos valores	-	PASIVO A MAS DE UN AÑO	
Prestamo o financiamiento de margen	-	Obligaciones con bancos y entidades de ahorro y préstamo del país a más de un año	
Letras y pagarés con garantía bancaria	-	Obligaciones con bancos y entidades de ahorro y préstamo del exterior a más de un año	
Prestamos no autorizados	-	Otras obligaciones a más de un año	
(Provisión sobre prestamos de dinero)	-	CREDITOS DIFERIDOS	
INTERESES, DIVIDENDOS, COMISIONES Y HONORARIOS DEVENGADOS POR COBRAR		-	
INVERSIONES PERMANENTES		PASIVOS LABORALES	
BIENES REALIZABLES		12.082,64	
BIENES DE USO		PASIVOS ADMINISTRATIVOS	
1.237,77	-	-	
CARGOS DIFERIDOS		IMPUESTOS DIFERIDOS	
Incremento por ajuste a valor de mercado de contratos spot, forward y futuros	-	-	
Reducción por ajuste a valor de mercado de contratos spot, forward y futuros	-	OBLIGACIONES SUBORDINADAS	
OTROS ACTIVOS		OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN CAPITAL	
20.572,91	-	-	
TOTAL ACTIVO	57.996,42	OTROS PASIVOS	
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS		507,58	
Derechos por financiamientos de reporto	-	TOTAL PASIVO	
Derechos por operaciones spot, forward y futuros de divisas y de títulos valores	-	12.590,22	
Derechos por otras operaciones contingentes	-	GESTION OPERATIVA	
TOTAL CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS		5.754,56	
ENCARGOS DE CONFIANZA		PATRIMONIO	
Cartera administrada	1.673,02	CAPITAL SOCIAL	
Custodia de valores	-	Capital pagado	
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS		10.000,00	
225,00	-	INCREMENTOS PATRIMONIALES	
ESTADO DE RESULTADOS DE PUBLICACIÓN		-	
INGRESOS FINANCIEROS		RESERVAS DE CAPITAL	
Rendimientos por inversiones clasificadas en el Portafolio para Comercialización "T"	0,00	-	
Rendimientos por inversiones clasificadas en el Portafolio "PIC"	0,00	RESULTADOS ACUMULADOS	
Rendimientos por inversiones clasificadas en el Portafolio "I"	0,00	Resultados del ejercicio	
Dividendos por acciones clasificadas en el Portafolio para Comercialización de Acc	0,00	12.313,29	
Rendimientos por Financiamientos de margen	0,00	Utilidades no distribuidas	
Rendimientos por Financiamientos por Reporto	0,00	17.103,77	
Rendimientos por Activos indexados a títulos valores	0,00	SUPERÁVIT NO REALIZADO POR AJUSTE A VALOR DE MERCADO	
Rendimientos por otros Activos financieros directos	0,00	158,58	
Rendimientos por Inversiones en depósitos y colocaciones bancarias	1,53	TOTAL PATRIMONIO	
TOTAL INGRESOS FINANCIEROS	1,53	39.650,64	
GASTOS FINANCIEROS		TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	
Intereses por Obligaciones por operaciones de reporto	0,00	57.995,41	
Intereses por Pasivos financieros indexados a títulos valores	0,00	CUENTAS CONTINGENTES ACREEDORAS	
Intereses por Préstamos por Financiamientos de Margen	0,00	Responsabilidades por financiamientos de reporto	
Intereses por Obligaciones por financiamientos con Bancos	0,00	Responsabilidades por operaciones spot, forward y futuros de divisas y de títulos valores	
Intereses por Títulos valores emitidos por la institución	0,00	Responsabilidades por otras operaciones contingentes	
Intereses por otros Pasivos Financieros Directos	-	TOTAL CUENTAS CONTINGENTES ACREEDORAS	
TOTAL GASTOS FINANCIEROS	-	RESPONSABILIDADES POR ENCARGOS DE CONFIANZA	
MARGEN FINANCIERO BRUTO	1,53	Responsabilidades por cartera administrada	
INGRESOS FINANCIEROS		Responsabilidades por custodia de valores	
Ingresos por recuperación de activos financieros	0,00	(1.673,02)	
Gastos por provisiones y desvalorización de activos financieros	0,00	OTRAS CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS	
MARGEN FINANCIERO NETO	1,53	(225,00)	
HONORARIOS, COMISIONES Y OTROS INGRESOS		ESTADO DE RESULTADOS DE PUBLICACIÓN	
Honorarios y Comisiones	(10.285,97)	POR EL PERIODO DEL 01/07/2021 AL 30/11/2021	
Resultado por ajuste a valor mercado de las inversiones clasificadas en el Portafolio para Comercialización "T"	0,00	INGRESOS FINANCIEROS	
Diferencia en cambio	22.340,71	Rendimientos por inversiones clasificadas en el Portafolio para Comercialización "T"	
Ganancia (Perdida) en venta de inversiones en títulos valores	17.333,78	Rendimientos por inversiones clasificadas en el Portafolio "PIC"	
Otros Ingresos	0,00	Rendimientos por inversiones clasificadas en el Portafolio "I"	
TOTAL HONORARIOS, COMISIONES Y OTROS INGRESOS	29.388,53	Dividendos por acciones clasificadas en el Portafolio para Comercialización de Acc	
RESULTADO EN OPERACIÓN FINANCIERA	29.390,06	Rendimientos por Financiamientos de margen	
GASTOS OPERATIVOS		Rendimientos por Financiamientos por Reporto	
Salarios y sueldos	(312,78)	Rendimientos por Activos indexados a títulos valores	
Depreciación, Gastos de Bienes de Uso y Amortización de Intangibles	(1.986,50)	Rendimientos por otros Activos financieros directos	
Otros Gastos	(21.336,22)	Rendimientos por Inversiones en depósitos y colocaciones bancarias	
TOTAL GASTOS OPERATIVOS	(23.635,50)	TOTAL INGRESOS FINANCIEROS	
RESULTADO EN OPERACIONES ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA	5.754,56	1,53	
IMPUESTO SOBRE LA RENTA	-	GASTOS FINANCIEROS	
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO	5.754,56	Intereses por Obligaciones por operaciones de reporto	
		Intereses por Pasivos financieros indexados a títulos valores	
		Intereses por Préstamos por Financiamientos de Margen	
		Intereses por Obligaciones por financiamientos con Bancos	
		Intereses por Títulos valores emitidos por la institución	
		Intereses por otros Pasivos Financieros Directos	
		TOTAL GASTOS FINANCIEROS	
		MARGEN FINANCIERO BRUTO	

INDICES PATRIMONIALES

Indice de Patrimonio y Garantías de Riesgo	76,36%
Indice del Nivel de Endeudamiento	0
Indice de Adecuación de Operaciones Activas	1
Indice de Adecuación de Operaciones Pasivas	1
Indice de Adecuación de Operaciones Contingentes	1

ANGEL EDECIO BUENAÑO RIERA
PRESIDENTE

ALICIA SUAREZ
CONTADOR

BALANCE DE PUBLICACIÓN AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2021

ACTIVO		PASIVO Y PATRIMONIO	
DISPONIBILIDADES		PASIVO A CORTO PLAZO	
Efectivo	0,00	CAPTACIONES DE RECURSOS AUTORIZADAS POR LA COMISION NACIONAL DE VALORES	
Bancos y otras instituciones financieras del país	6.997,74	Obligaciones a la vista	-
Bancos y otras instituciones financieras del exterior	53,15	Títulos valores de deuda objeto de oferta pública emitidos por la institución	
(Provisión para disponibilidades)	-	PASIVOS FINANCIEROS DIRECTOS	
PORTAFOLIOS DE INVERSIONES		Obligaciones con bancos y entidades de ahorro y préstamo del país hasta un año	
Portafolio para comercialización "T"	-	-	
Portafolio de inversión para comercialización "PIC"	-	Obligaciones con bancos y entidades de ahorro y préstamo del exterior hasta un año	
Portafolio de inversión "I"	-	-	
Portafolio para comercialización de acciones	80.557,44	Obligaciones por operaciones de reporto	
Inversión en depósitos a plazo y colocaciones a plazo	-	-	
Inversiones de disponibilidad restringida	-	Pasivos financieros indexados a títulos valores	
ACTIVOS FINANCIEROS DIRECTOS		-	
Financiamiento por operaciones de reporto	-	INTERESES Y COMISIONES POR PAGAR	
Activos financieros indexados a títulos valores	-	PASIVO A MAS DE UN AÑO	
Prestamo o financiamiento de margen	-	Obligaciones con bancos y entidades de ahorro y préstamo del país a más de un año	
Letras y pagarés con garantía bancaria	-	Obligaciones con bancos y entidades de ahorro y préstamo del exterior a más de un año	
Prestamos no autorizados	-	-	
(Provisión sobre prestamos de dinero)	-	Otras obligaciones a más de un año	
INTERESES, DIVIDENDOS, COMISIONES Y HONORARIOS DEVENGADOS POR COBRAR		CREDITOS DIFERIDOS	
-	-	-	
INVERSIONES PERMANENTES		PASIVOS LABORALES	
BIENES REALIZABLES		-	
BIENES DE USO		PASIVOS ADMINISTRATIVOS	
1.208,53	-	-	
CARGOS DIFERIDOS		IMPUESTOS DIFERIDOS	
-	-	-	
Incremento por ajuste a valor de mercado de contratos spot, forward y futuros	-	OBLIGACIONES SUBORDINADAS	
Reducción por ajuste a valor de mercado de contratos spot, forward y futuros	-	-	
OTROS ACTIVOS		OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN CAPITAL	
19.256,57	-	-	
TOTAL ACTIVO	108.073,43	OTROS PASIVOS	
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS		2.941,83	
Derechos por financiamientos de reporto	-	TOTAL PASIVO	
Derechos por operaciones spot, forward y futuros de divisas y de títulos valores	-	23.067,65	
Derechos por otras operaciones contingentes	-	PATRIMONIO	
TOTAL CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS		CAPITAL SOCIAL	
ENCARGOS DE CONFIANZA		Capital pagado	
Cartera administrada	-	10.000,00	
Custodia de valores	1.673,02	INCREMENTOS PATRIMONIALES	
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS		-	
225,00	-	RESERVAS DE CAPITAL	
		75,00	
		RESULTADOS ACUMULADOS	
		Resultados del ejercicio	
		6.243,55	
		Utilidades no distribuidas	
		68.528,37	
		SUPERÁVIT NO REALIZADO POR AJUSTE A VALOR DE MERCADO	
		158,86	
		SUPERAVIT NO REALIZADO POR DIFERENCIA CAMBIARIO	
		85.005,78	
		TOTAL PATRIMONIO	
		108.073,43	
		TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	
		108.073,43	
		CUENTAS CONTINGENTES ACREEDORAS	
		Responsabilidades por financiamientos de reporto	
		-	
		Responsabilidades por operaciones spot, forward y futuros de divisas y de títulos valores	
		-	
		Responsabilidades por otras operaciones contingentes	
		-	
		TOTAL CUENTAS CONTINGENTES ACREEDORAS	
		-	
		RESPONSABILIDADES POR ENCARGOS DE CONFIANZA	
		Responsabilidades por cartera administrada	
		-	
		Responsabilidades por custodia de valores	
		(1.673,02)	
		OTRAS CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS	
		(225,00)	

ESTADO DE RESULTADOS DE PUBLICACIÓN

POR EL PERIODO DEL 01/07/2021 AL 31/12/2021

INGRESOS FINANCIEROS		Ingresos por recuperación de activos financieros	
Rendimientos por inversiones clasificadas en el Portafolio para Comercialización "T"	0,00	Gastos por provisiones y desvalorización de activos financieros	0,00
Rendimientos por inversiones clasificadas en el Portafolio "PIC"	0,00	MARGEN FINANCIERO NETO	2,42
Rendimientos por inversiones clasificadas en el Portafolio "I"	0,00	HONORARIOS, COMISIONES Y OTROS INGRESOS	
Dividendos por acciones clasificadas en el Portafolio para Comercialización de Acc	0,00	Honorarios y Comisiones	(12.532,91)
Rendimientos por Financiamientos de margen	0,00	Resultado por ajuste a valor mercado de las inversiones clasificadas en el Portafolio para Comercialización "T"	0,00
Rendimientos por Financiamientos por Reporto	0,00	Diferencia en cambio	22.340,71
Rendimientos por Activos indexados a títulos valores	0,00	Ganancia (Perdida) en venta de inversiones en títulos valores	17.333,78
Rendimientos por otros Activos financieros directos	0,00	Otros Ingresos	0,00
Rendimientos por Inversiones en depósitos y colocaciones bancarias	2,42	TOTAL HONORARIOS, COMISIONES Y OTROS INGRESOS	27.141,59
TOTAL INGRESOS FINANCIEROS	2,42	RESULTADO EN OPERACIÓN FINANCIERA	27.144,01
GASTOS FINANCIEROS		GASTOS OPERATIVOS	
Intereses por Obligaciones por operaciones de reporto	0,00	Salarios y sueldos	(403,32)
Intereses por Pasivos financieros indexados a títulos valores	0,00	Depreciación, Gastos de Bienes de Uso y Amortización de Intangibles	(2.961,69)
Intereses por Préstamos por Financiamientos de Margen	0,00	Otros Gastos	(29.848,74)
Intereses por Obligaciones por financiamientos con Bancos	0,00	TOTAL GASTOS OPERATIVOS	(33.213,75)
Intereses por Títulos valores emitidos por la institución	0,00	RESULTADO EN OPERACIONES ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA	(6.069,74)
Intereses por otros Pasivos Financieros Directos	-	IMPUESTO SOBRE LA RENTA	-
TOTAL GASTOS FINANCIEROS	-	RESULTADO NETO DEL EJERCICIO	(6.069,74)
MARGEN FINANCIERO BRUTO	2,42		

INDICES PATRIMONIALES

Indice de Patrimonio y Garantías de Riesgo	17,67%
Indice del Nivel de Endeudamiento	0
Indice de Adecuación de Operaciones Activas	1
Indice de Adecuación de Operaciones Pasivas	1
Indice de Adecuación de Operaciones Contingentes	1



ANGEL EDECIO BUENAÑO RIERA
PRESIDENTE



ALICIA SUAREZ
CONTADOR