

**BALANCE GENERAL AL 31/10/2023**

(EXPRESADOS EN Bs.)

<b>ACTIVO</b>	
<b>DISPONIBILIDADES</b>	<b>889.173,31</b>
Efectivo	238.021,77
Bancos y Otras Instituciones Financieras del País	438.447,98
Bancos y Otras Instituciones Financieras del Exterior	212.703,56
(Provisión para Disponibilidades)	0,00
<b>PORTAFOLIO DE INVERSIONES</b>	<b>94.059,39</b>
Portafolio para Comercialización "T"	0,00
Portafolio de Inversiones para Comercialización PIC	0,00
Portafolio para Comercialización "I"	0,00
Portafolio para Comercialización de Acciones	94.059,39
Inversiones en Depositos a Plazo y Colocaciones a Plazo	0,00
Inversiones de Disponibilidad Restringida	0,00
<b>ACTIVOS FINANCIEROS DIRECTOS</b>	<b>0,00</b>
Financiamiento por operaciones de reporte	0,00
Activos financieros indexados a títulos valores	0,00
Prestamos o Financiamiento de margen	0,00
Letras y pagares con garantías bancarias	0,00
Prestamos no autorizados	0,00
(Provision sobre prestamos no autorizados)	0,00
<b>INTERESES, DIVIDENDOS, COMISIONES Y HONORARIOS DEVENGADOS POR COBRAR</b>	<b>9.536,03</b>
<b>INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES</b>	<b>0,00</b>
<b>BIENES REALIZABLES</b>	<b>0,00</b>
<b>BIENES DE USO</b>	<b>11.897,61</b>
<b>CARGOS DIFERIDOS</b>	<b>0,00</b>
Incremento por ajuste a valor de mercado de contratos spot forward y futuros	0,00
Reducción por ajuste a valor de mercado de contratos spot forward y futuros	0,00
<b>OTROS ACTIVOS</b>	<b>909.051,68</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>1.913.718,02</b>
<b>CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS</b>	<b>104.589.839,45</b>
Derechos por Financiamiento de Reporto	0,00
Derechos por operaciones spot, forward y futuros de divisas y de títulos valores	-9.631,96
Derechos por otras operaciones CONTINGENTES	0,00
<b>ENCARGOS DE CONFIANZA</b>	<b>97.166.808,74</b>
Administración de cartera	0,00
Custodia	97.166.808,74
<b>OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS</b>	<b>7.432.662,67</b>
<b>PASIVO</b>	
<b>PASIVO A CORTO PLAZO</b>	
<b>Captación de Recursos autorizados por la S.N.V</b>	<b>-290.538,42</b>
Obligaciones a la vista	-290.538,42
Títulos Valores de Deuda Objeto de Oferta Pública emitidos por la institución	0,00
<b>PASIVOS FINANCIEROS DIRECTOS</b>	<b>0,00</b>
Obligaciones con Bancos y EAP del País Hasta un Año	0,00
Obligaciones con Bancos y EAP del Exterior Hasta un Año	0,00
Obligaciones por operaciones de reporte	0,00
Pasivos Financieros Indexados a Títulos Valores	0,00
<b>INTERESES Y COMISIONES POR PAGAR</b>	<b>0,00</b>
<b>PASIVOS A MAS DE UN AÑO</b>	<b>-60.631,74</b>
Obligaciones con Bancos y EAP del País a más de un Año	0,00
Obligaciones con Bancos y EAP del Exterior a más de un Año	0,00
Otras obligaciones a más de un año	-60.631,74
<b>CREDITOS DIFERIDOS</b>	<b>0,00</b>
<b>PASIVOS LABORALES</b>	<b>-42.209,80</b>
<b>PASIVOS ADMINISTRATIVOS</b>	<b>0,00</b>
<b>IMPUESTOS DIFERIDOS</b>	<b>0,00</b>
<b>OBLIGACIONES SUBORDINADAS</b>	<b>0,00</b>
<b>OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN CAPITAL</b>	<b>0,00</b>
<b>OTROS PASIVOS</b>	<b>-224.099,30</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>-617.479,26</b>
<b>GESTION OPERATIVA</b>	<b>-4.029,97</b>
<b>PATRIMONIO</b>	
<b>CAPITAL SOCIAL</b>	<b>-200.000</b>
<b>RESERVAS DE CAPITAL</b>	<b>-20.000</b>
Resultado del Ejercicio	0,00
<b>INCREMENTOS PATRIMONIALES</b>	<b>0,00</b>
<b>RESULTADOS ACUMULADOS</b>	<b>-533.956,65</b>
<b>SUPERAVIT NO REALIZADA POR AJUSTE A VALOR DE MERCADO</b>	<b>-314.013,17</b>
<b>SUPERAVIT NO REALIZADO POR DIFERENCIAL CAMBIARIO PARA DISPONIBILIDADES</b>	<b>-224.238,97</b>
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>-1.292.208,79</b>
<b>TOTAL PATRIMONIO Y GESTION OPERATIVA</b>	<b>-1.296.238,76</b>
<b>TOTAL PASIVO, PATRIMONIO Y GESTION OPERATIVA</b>	<b>-1.913.718,02</b>

<b>CUENTAS CONTINGENTES ACREEDORAS</b>		<b>-104.589.839,45</b>
Responsabilidad por Financiamiento de Reporto		0,00
Responsabilidad por operaciones Spot, Forward y Futuros de Divisas de Títulos Valores		9.631,96
Responsabilidad por otras operaciones contingentes		0,00
<b>ENCARGOS DE CONFIANZA</b>		<b>-97.166.808,74</b>
Administración de cartera		0,00
Custodia		-97.166.808,74
<b>Otras Cuentas de Orden Acreedoras</b>		<b>-7.432.662,67</b>

		Determinado	Mínimo	Dif.Favorable o (Desfavorable)
Pat. Primario Nv. 1	454.148,81			
Activos y Op. Ponderados	1.068.424,92	42,51	10,33	32,18
Pat. y Gtía de Riesgo	454.148,81			
Activos y Op. Ponderados	1.068.424,92	42,51	15,50	27,01

**PATRIMONIO LIQUIDO AL 31/10/2023**

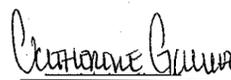
**149.042**

**ESTADOS DE RESULTADOS**

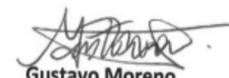
**PERIODO DEL 01/07/2023 AL 31/10/2023**

(EXPRESADOS EN Bs.)

<b>INGRESOS FINANCIEROS</b>		<b>-439,03</b>
Rendimientos por inversiones clasificados en el Portafolio para Comercialización "T"		0,00
Rendimientos por inversiones clasificados en el Portafolio "PIC"		-157,98
Rendimientos por inversiones clasificados en el Portafolio "I"		0,00
Dividendos por Acciones clasificadas en el portafolio para comercialización de acciones		-259,86
Rendimiento por Financiamientos de Margen		0,00
Rendimiento por Financiamientos de Reporto		0,00
Rendimientos por Activos Indexados a Títulos Valores		0,00
Rendimientos por otros Activos financieros directos		0,00
Rendimiento por Inversiones en Depósitos y Colocaciones Bancarias		-21,19
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>		<b>0,00</b>
Intereses por Obligaciones Operaciones de Reporto		0,00
Intereses por Pasivos Financieros Indexados a Títulos Valores		0,00
Intereses por prestamos por financiamiento de margen		0,00
Intereses por obligaciones por financiamientos con bancos		0,00
Intereses por títulos valores emitidos por la institución		0,00
Intereses por otros pasivos financieros directos		0,00
<b>MARGEN FINANCIERO BRUTO</b>		<b>-439,03</b>
Ingresos por recuperación de activos financieros		0,00
Gastos por provisiones y desvalorización de activos financieros		0,00
<b>MARGEN FINANCIERO NETO</b>		<b>-439,03</b>
<b>HONORARIOS COMISIONES Y OTROS INGRESOS</b>		<b>-972.170,85</b>
Honorarios y Comisiones		-657.807,53
Resultados por ajuste a valor de mercado de las inversiones clasificadas en el portafolio para comercialización "T"		0,00
Diferencia en cambio		-240.036,78
(Ganancia) o pérdida en venta de inversiones de Títulos Valores		-55.064,07
Otros Ingresos		-19.262,47
<b>RESULTADO EN OPERACIÓN FINANCIERA</b>		<b>-972.609,88</b>
<b>GASTOS OPERATIVOS</b>		<b>968.579,91</b>
Salarios Sueldos Gastos del Personal		211.653,48
Depreciación Gastos de Bienes de Uso y Amortización de Intangibles		39.191,91
Otros Gastos		717.734,52
<b>RESULTADO EN OPERACIONES ANTES DE ISLR</b>		<b>-4.029,97</b>
<b>Impuesto sobre la renta</b>		<b>0,00</b>
<b>RESULTADO NETO DEL EJERCICIO</b>		<b>-4.029,97</b>



Catherine Galvez  
Presidente

Gustavo Moreno  
Contador  
C.P.C: 159.141