

BALANCE GENERAL AL 31/07/2025
(EXPRESADOS EN Bs.)

ACTIVO

DISPONIBILIDADES

Efectivo	3.979.351,64
Bancos y Otras Instituciones Financieras del País	42.972,83
Bancos y Otras Instituciones Financieras del Exterior	3.282.349,76
(Provisión para Disponibilidades)	654.029,05
PORTAFOLIO DE INVERSIONES	0,00
Portafolio para Comercialización "T"	22.408.734,50
Portafolio de Inversiones para Comercialización PIC	0,00
Portafolio para Comercialización "I"	19.627.727,07
Portafolio para Comercialización de Acciones	0,00
Inversiones en Depósitos a Plazo y Colocaciones a Plazo	2.781.007,43
Inversiones de Disponibilidad Restringida	0,00

ACTIVOS FINANCIEROS DIRECTOS

Financiamiento por operaciones de reporte	0,00
Activos financieros Indexados a títulos valores	0,00
Prestamos o Financiamiento de margen	0,00
Letras y papeles con garantías bancarias	0,00
Prestamos no autorizados	0,00
(Provisión sobre prestamos no autorizados)	0,00

INTERESES, DIVIDENDOS, COMISIONES Y

HONORARIOS DEVENGADOS POR COBRAR

INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES

BIENES REALIZABLES

BIENES DE USO

CARGOS DIFERIDOS

Incremento por ajuste a valor de mercado de contratos spot forward y futuros	150.605,85
Reducción por ajuste a valor de mercado de contratos spot forward y futuros	0,00

OTROS ACTIVOS

TOTAL ACTIVO	5.606.731,51
---------------------	---------------------

CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS

Derechos por Financiamiento de Reporto	741.675.973,22
Derechos por operaciones spot, forward y futuros de divisas y de títulos valores	0,00
Derechos por otras operaciones CONTINGENTES	1.224.489,86

ENCARGOS DE CONFIANZA

Administración de cartera	0,00
Custodia	0,00
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	731.608.820,69
PASIVO	8.842.662,67

PASIVO A CORTO PLAZO

Captación de Recursos autorizados por la S.N.V	-2.130.661,91
Obligaciones a la vista	-2.130.661,91
Títulos Valores de Deuda Objeto de Oferta Pública emitidos por la institución	0,00

PASIVOS FINANCIEROS DIRECTOS

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

INTERESES Y COMISIONES POR PAGAR

PASIVOS A MÁS DE UN AÑO

Obligaciones con Bancos y EAP del País a más de un Año	-1.698.217,72
Obligaciones con Bancos y EAP del Exterior a más de un Año	0,00
Otras obligaciones a más de un año	0,00

CREDITOS DIFERIDOS

PASIVOS LABORALES

PASIVOS ADMINISTRATIVOS

IMPUESTOS DIFERIDOS

OBLIGACIONES SUBORDINADAS

OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN CAPITAL

OTROS PASIVOS	0,00
TOTAL PASIVO	-489.360,68
GESTION OPERATIVA	-5.883.275,67
PATRIMONIO	-3.932.764,71

CAPITAL SOCIAL

RESERVAS DE CAPITAL	-7.272.239,20
Resultado del Ejercicio	-588.934,75
INCREMENTOS PATRIMONIALES	-3.932.764,71
RESULTADOS ACUMULADOS	-1,47

SUPERAVIT NO REALIZADA POR AJUSTE A VALOR DE MERCADO

SUPERAVIT NO REALIZADO POR DIFERENCIAL CAMBIARIO PARA DISPONIBILIDADES	-7.205.000,56
TOTAL PATRIMONIO	-6.681.247,86
TOTAL PATRIMONIO Y GESTION OPERATIVA	-1.026.412,85
TOTAL PASIVO, PATRIMONIO Y GESTION OPERATIVA	-22.773.836,69
TOTAL PASIVO, PATRIMONIO Y GESTION OPERATIVA	-26.706.601,40
TOTAL PASIVO, PATRIMONIO Y GESTION OPERATIVA	-32.589.877,07

CUENTAS CONTINGENTES ACREEDORAS

Responsabilidad por Financiamiento de Reporto	-741.675.973,22
Responsabilidad por operaciones Spot, Forward y Futuros de Divisas de Títulos Valores	0,00
Responsabilidad por otras operaciones contingentes	-1.224.489,86

ENCARGOS DE CONFIANZA

Administración de cartera	0,00
Custodia	0,00
Otras Cuentas de Orden Acreedoras	-731.608.820,69
Indice de Patrimonio y Garantía de Riesgo Nivel 1 (mínimo requerido 10,33%)	69,40%

Pat. Primario Nv. 1

Activos y Op. Ponderados

Indice de Patrimonio y Garantía de Riesgo (mínimo requerido 15,5%)

Pat. y Gtía de Riesgo

Activos y Op. Ponderados

Total Patrimonio Líquido

ESTADOS DE RESULTADOS

PERIODO DEL 01/07/2025 AL 31/07/2025

(EXPRESADOS EN Bs.)

INGRESOS FINANCIEROS

Rendimientos por inversiones clasificadas en el Portafolio para Comercialización "T"	-3.316.459,09
Rendimientos por inversiones clasificadas en el Portafolio "PIC"	0,00
Rendimientos por inversiones clasificadas en el Portafolio "I"	-3.312.896,95
Dividendos por Acciones clasificadas en el portafolio para comercialización de acciones	0,00

Rendimiento por Financiamientos de Margen

Rendimiento por Financiamientos de Reporto

Rendimientos por Activos Indexados a Títulos Valores

Rendimientos por otros Activos financieros directos

Rendimiento por Inversiones en Depósitos y Colocaciones Bancarias

GASTOS FINANCIEROS

Intereses por Obligaciones Operaciones de Reporto

Intereses por Pasivos Financieros Indexados a Títulos Valores

Intereses por prestamos por financiamiento de margen

Intereses por obligaciones por financiamientos con bancos

Intereses por títulos valores emitidos por la institución

Intereses por otros pasivos financieros directos

MARGEN FINANCIERO BRUTO

Ingresos por recuperación de activos financieros

Gastos por provisiones y desvalorización de activos financieros

MARGEN FINANCIERO NETO

HONORARIOS COMISIONES Y OTROS INGRESOS

Honorarios y Comisiones

Resultados por ajuste a valor de mercado de las inversiones clasificadas en el portafolio para comercialización "T"

Diferencia en cambio

(Ganancia) o pérdida en venta de inversiones de Títulos Valores

Otros Ingresos

RESULTADO EN OPERACIÓN FINANCIERA

GASTOS OPERATIVOS

Salarios Sueldos Gastos del Personal

Depreciación Gastos de Bienes de Uso y Amortización de Intangibles

Otros Gastos

RESULTADO EN OPERACIONES ANTES DE ISLR

Impuesto sobre la renta

RESULTADO NETO DEL EJERCICIO

Impuesto sobre la renta

RESULTADO NETO DEL EJERCICIO

Impuesto sobre la renta

RESULTADO NETO DEL EJERCICIO

Impuesto sobre la renta

RESULTADO NETO DEL EJERCICIO

Impuesto sobre la renta

RESULTADO NETO DEL EJERCICIO

Impuesto sobre la renta

RESULTADO NETO DEL EJERCICIO

Impuesto sobre la renta

RESULTADO NETO DEL EJERCICIO

Impuesto sobre la renta

RESULTADO NETO DEL EJERCICIO

Impuesto sobre la renta

RESULTADO NETO DEL EJERCICIO

Impuesto sobre la renta

RESULTADO NETO DEL EJERCICIO

Impuesto sobre la renta

RESULTADO NETO DEL EJERCICIO

Impuesto sobre la renta

RESULTADO NETO DEL EJERCICIO

Impuesto sobre la renta

RESULTADO NETO DEL EJERCICIO

Impuesto sobre la renta

RESULTADO NETO DEL EJERCICIO

Impuesto sobre la renta

RESULTADO NETO DEL EJERCICIO

Impuesto sobre la renta

RESULTADO NETO DEL EJERCICIO

Impuesto sobre la renta

RESULTADO NETO DEL EJERCICIO

Impuesto sobre la renta

RESULTADO NETO DEL EJERCICIO

Impuesto sobre la renta

RESULTADO NETO DEL EJERCICIO

Impuesto sobre la renta

RESULTADO NETO DEL EJERCICIO

Impuesto sobre la renta

RESULTADO NETO DEL EJERCICIO