

(EXPRESADOS EN Bs.)

ACTIVO

DISPONIBILIDADES

Efectivo	23.121.540,09
Bancos y Otras Instituciones Financieras del País	72.536,44
Bancos y Otras Instituciones Financieras del Exterior	21.795.380,45
(Provisión para Disponibilidades)	1.253.623,20
	0,00

PORTAFOLIO DE INVERSIONES

Portafolio para Comercialización "T"	49.020.695,47
Portafolio de Inversiones para Comercialización PIC	0,00
Portafolio para Comercialización "I"	39.621.927,89
Portafolio para Comercialización de Acciones	0,00
Inversiones en Depósitos a Plazo y Colocaciones a Plazo	9.398.767,58
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 préstamos no autorizados)	0,00

INTERESES, DIVIDENDOS, COMISIONES Y HONORARIOS DEVENGADOS POR COBRAR

	51.640,58
--	-----------

INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES

	0,00
--	------

BIENES REALIZABLES

	0,00
--	------

BIENES DE USO

	656.341,66
--	------------

CARGOS DIFERIDOS

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

OTROS ACTIVOS

	18.808.880,49
--	---------------

TOTAL ACTIVO

	91.755.898,29
--	---------------

CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS

Derechos por Financiamiento de Reporto	1.906.582.158,41
Derechos por operaciones spot, forward y futuros de divisas y de títulos valores	0,00
Derechos por otras operaciones CONTINGENTES	4.734.010,54
ENCARGOS DE CONFIANZA	0,00
Administración de cartera	0,00
Custodia	1.893.005.485,20

OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS

	8.842.662,67
--	--------------

PASIVO

PASIVO A CORTO PLAZO

Captación de Recursos autorizados por la S.N.V	-17.476.053,63
Obligaciones a la vista	-17.476.053,63
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

	5,00
--	------

PASIVOS A MÁS DE UN AÑO

Obligaciones con Bancos y EAP del País a más de un Año	-3.958.574,05
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

	0,00
--	------

PASIVOS LABORALES

	-3.691.544,68
--	---------------

PASIVOS ADMINISTRATIVOS

	0,00
--	------

IMPUESTOS DIFERIDOS

	0,00
--	------

OBLIGACIONES SUBORDINADAS

	0,00
--	------

OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN CAPITAL

	0,00
--	------

OTROS PASIVOS

	-1.729.022,09
--	---------------

TOTAL PASIVO

	-26.855.189,45
--	----------------

GESTION OPERATIVA

	-20.858.720,83
--	----------------

PATRIMONIO

--	--

CAPITAL SOCIAL

	-7.272.239,20
--	---------------

RESERVAS DE CAPITAL

	-588.934,75
--	-------------

Resultado del Ejercicio

	-20.858.720,83
--	----------------

INCREMENTOS PATRIMONIALES

	-1,47
--	-------

RESULTADOS ACUMULADOS

	-7.205.000,56
--	---------------

SUPERAVIT NO REALIZADA POR AJUSTE A VALOR DE MERCADO

	-27.247.956,99
--	----------------

SUPERAVIT NO REALIZADO POR DIFERENCIAL CAMBIARIO PARA DISPONIBILIDADES

	-1.727.845,04
--	---------------

TOTAL PATRIMONIO

	-44.041.988,01
--	----------------

TOTAL PATRIMONIO Y GESTION OPERATIVA

	-64.900.708,84
--	----------------

TOTAL PASIVO, PATRIMONIO Y GESTION OPERATIVA

	-91.755.898,29
--	----------------

CUENTAS CONTINGENTES ACREEDORAS

Responsabilidad por Financiamiento de Reporto	-1.906.582.158,41
Responsabilidad por operaciones Spot, Forward y Futuros de Divisas de Títulos Valores	0,00
Responsabilidad por otras operaciones contingentes	-4.734.010,54
	0,00

ENCARGOS DE CONFIANZA

Administración de cartera	-1.893.005.485,20
Custodia	0,00
Otras Cuentas de Orden Acreedoras	-1.893.005.485,20
	-8.842.662,67

Índice de Patrimonio y Garantía de Riesgo Nivel 2 (mínimo requerido: 10,33%)

	54,21%
--	--------

Pat. Primario Nv. 1

	35.924.897
--	------------

Activos y Op. Ponderados

	66.274.490
--	------------

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

	54,21%
--	--------

Pat. y Gta de Riesgo

	35.924.897
--	------------

Activos y Op. Ponderados

	66.274.490
--	------------

Total Patrimonio Líquido: 29.462.767,55

	29462767,55
--	-------------

ESTADOS DE RESULTADOS

PERIODO DEL 01/07/2025 AL 30/11/2025

(EXPRESADOS EN Bs.)

INGRESOS FINANCIEROS

Rendimientos por inversiones clasificadas en el Portafolio para Comercialización "T"	-15.630.072,65
Rendimientos por inversiones clasificadas en el Portafolio "PIC"	0,00
Rendimientos por inversiones clasificadas en el Portafolio "I"	-15.363.510,52
Dividendos por Acciones clasificadas en el portafolio para comercialización de acciones	0,00
Rendimiento por Financiamientos de Margen	-13.953,19
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	0,00

GASTOS FINANCIEROS

Intereses por Obligaciones Operaciones de Reporto	-254.608,94
Intereses por Pasivos Financieros Indexados a Títulos Valores	0,00
Intereses por préstamos 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

MARGEN FINANCIERO BRUTO

	-15.630.072,65
--	----------------

ingresos por recuperación de activos financieros

	0,00
--	------

Gastos por provisiones y desvalorización de activos financieros

	0,00
--	------

MARGEN FINANCIERO NETO

	-15.630.072,65
--	----------------

HONORARIOS COMISIONES Y OTROS INGRESOS

	-22.395.320,90
--	----------------

Honorarios y Comisiones

	-19.458.388,90
--	----------------

Resultados por ajuste a valor de mercado de las inversiones clasificadas en el portafolio

	0,00
--	------

para comercialización "T"

	0,00
--	------

Diferencia en cambio

	-337.047,10
--	-------------

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

	-2.599.880,30
--	---------------

Otros Ingresos

	-4,60
--	-------

RESULTADO EN OPERACIÓN FINANCIERA

	-38.025.393,55
--	----------------

GASTOS OPERATIVOS

	17.166.672,72
--	---------------

Salarios Sueldos Gastos del Personal

	6.191.149,32
--	--------------

Depreciación Gastos de Bienes de Uso y Amortización de Intangibles

	407.359,81
--	------------

Otros Gastos

	10.568.163,59
--	---------------

RESULTADO EN OPERACIONES ANTES DE ISR

	-20.858.720,83
--	----------------

Impuesto sobre la renta

	0,00
--	------

RESULTADO NETO DEL EJERCICIO

	-20.858.720,83
--	----------------

María Emperatriz Salazar

Presidente Ejecutivo

Adys Gonzalez
Contador C.P.C 112.428