



ACTIVO

DISPONIBILIDADES	51.386.556,90	CUENTAS CONTINGENTES ACREEDORAS	-7.968.661.092,25
Efectivo	405.437,94	Responsabilidad por Financiamiento de Reporto	0,00
Bancos y Otras Instituciones Financieras del País	48.446.320,19	Responsabilidad por operaciones Spot, Forward y Futuros de Divisas de Títulos Valores	-25.312.065,43
Bancos y Otras Instituciones Financieras del Exterior	2.533.798,77	Responsabilidad por otras operaciones contingentes	0,00
(Provisión para Disponibilidades)	0,00	ENCARGOS DE CONFIANZA	-7.929.526.364,15
PORTAFOLIO DE INVERSIONES	132.681.246,29	Administración de cartera	0,00
Portafolio para Comercialización "T"	0,00	Custodia	-7.929.526.364,15
Portafolio de Inversiones para Comercialización PIC	97.525.512,21	Otras Cuentas de Orden Acreedoras	-13.822.662,67
Portafolio para Comercialización "I"	0,00		
Portafolio para Comercialización de Acciones	35.155.734,08		
Inversiones en Depósitos a Plazo y Colocaciones a Plazo	0,00		
Inversiones de Disponibilidad Restringida	0,00		
ACTIVOS FINANCIEROS DIRECTOS	0,00	Índice de Patrimonio y Garantía de Riesgo Nivel 1 (mínimo requerido 10,33%)	58,02%
Financiamiento por operaciones de reporte	0,00	Pat. Primario Nv. 1	121.136.785,46
Activos financieros indexados a títulos valores	0,00	Activos y Op. Ponderados	208.786.535,11
Prestamos o Financiamiento de margen	0,00		
Letras y papeles con garantías bancarias	0,00		
Prestamos no autorizados	0,00	Índice de Patrimonio y Garantía de Riesgo (mínimo requerido 15,5%)	58,02%
(Provisión sobre préstamos no autorizados)	0,00	Pat. y Gfía de Riesgo	121.136.785,46
INTERESES, DIVIDENDOS, COMISIONES Y HONORARIOS DEVENGADOS POR COBRAR	539.475,20	Activos y Op. Ponderados	208.786.535,11
INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES	0,00		
BIENES REALIZABLES	0,00	Total Patrimonio Líquido: 34.026.778,45	
BIENES DE USO	3.108.479,29		
CARGOS DIFERIDOS	0,00	ESTADOS DE RESULTADOS	
Incremento por ajuste a valor de mercado de contratos spot forward y futuros	0,00	PERIODO DEL 01/01/2026 AL 30/06/2026	
Reducción por ajuste a valor de mercado de contratos spot forward y futuros	0,00	(EXPRESADOS EN Bs.)	
OTROS ACTIVOS	88.598.021,22	INGRESOS FINANCIEROS	-52.635.150,48
TOTAL ACTIVO	276.313.778,90	Rendimientos por Inversiones clasificados en el Portafolio para Comercialización "T"	0,00
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS	7.968.661.092,25	Rendimientos por Inversiones clasificados en el Portafolio "PIC"	-52.569.460,07
Derechos por Financiamiento de Reporto	0,00	Rendimientos por Inversiones clasificados en el Portafolio "I"	0,00
Derechos por operaciones spot, forward y futuros de divisas y de títulos valores	25.312.065,43	Dividendos por Acciones clasificadas en el portafolio para comercialización de acciones	-65.575,39
Derechos por otras operaciones CONTINGENTES	0,00	Rendimiento por Financiamientos de Margen	0,00
ENCARGOS DE CONFIANZA	0,00	Rendimiento por Financiamientos de Reporto	0,00
Administración de cartera	0,00	Rendimientos por Activos Indexados a Títulos Valores	0,00
Custodia	7.929.526.364,15	Rendimientos por otros Activos financieros directos	0,00
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	13.822.662,67	Rendimiento por Inversiones en Depósitos y Colocaciones Bancarias	-115,02
PASIVO		GASTOS FINANCIEROS	0,00
PASIVO A CORTO PLAZO		Intereses por Obligaciones Operaciones de Reporto	0,00
Captación de Recursos autorizados por la S.N.V	-30.202.582,75	Intereses por Pasivos Financieros indexados a Títulos Valores	0,00
Obligaciones a la vista	-30.202.582,75	Intereses por préstamos por financiamiento de margen	0,00
Títulos Valores de Deuda Objeto de Oferta Pública emitidos por la institución	0,00	Intereses por obligaciones por financiamientos con bancos	0,00
PASIVOS FINANCIEROS DIRECTOS	0,00	Intereses por títulos valores emitidos por la institución	0,00
Obligaciones con Bancos y EAP del País Hasta un Año	0,00	Intereses por otros pasivos financieros directos	0,00
Obligaciones con Bancos y EAP del Exterior Hasta un Año	0,00	MARGEN FINANCIERO BRUTO	-52.635.150,48
Obligaciones por operaciones de reporte	0,00	Ingresos por recuperación de activos financieros	0,00
Pasivos Financieros Indexados a Títulos Valores	0,00	Gastos por provisiones y desvalorización de activos financieros	500.460,00
INTERESES Y COMISIONES POR PAGAR	0,00	MARGEN FINANCIERO NETO	-52.134.690,48
PASIVOS A MÁS DE UN AÑO	-3.958.574,05	HONORARIOS COMISIONES Y OTROS INGRESOS	-127.776.557,14
Obligaciones con Bancos y EAP del País a más de un Año	0,00	Honorarios y Comisiones	-115.587.230,39
Obligaciones con Bancos y EAP del Exterior a más de un Año	0,00	Resultados por ajuste a valor de mercado de las inversiones clasificadas en el portafolio para comercialización "T"	0,00
Otras obligaciones a más de un año	-3.958.574,05	Diferencia en cambio	4.583.106,66
CREDITOS DIFERIDOS	0,00	(Ganancia) o pérdida en venta de Inversiones de Títulos Valores	-16.420.610,62
PASIVOS LABORALES	-14.185.509,31	Otros Ingresos	-351.822,79
PASIVOS ADMINISTRATIVOS	0,00	RESULTADO EN OPERACIÓN FINANCIERA	-179.911.247,62
IMPUESTOS DIFERIDOS	0,00	GASTOS OPERATIVOS	103.124.237,88
OBLIGACIONES SUBORDINADAS	0,00	Salarios Sueldos Gastos del Personal	23.030.901,49
OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN CAPITAL	0,00	Depreciación Gastos de Bienes de Uso y Amortización de Intangibles	14.092.097,44
OTROS PASIVOS	-28.176.842,37	Otros Gastos	66.001.238,95
TOTAL PASIVO	-76.523.508,48	RESULTADO EN OPERACIONES ANTES DE ISLR	-76.787.009,74
GESTION OPERATIVA	-76.787.009,74	Impuesto sobre la renta	0,00
PATRIMONIO		RESULTADO NETO DEL EJERCICIO	-76.787.009,74
CAPITAL SOCIAL	-7.272.239,20		
RESERVAS DE CAPITAL	-727.223,92		
Resultado del Ejercicio	-76.787.009,74		
INCREMENTOS PATRIMONIALES	-1,47		
RESULTADOS ACUMULADOS	-36.350.311,13		
SUPERAVIT NO REALIZADA POR AJUSTE A VALOR DE MERCADO	-78.293.840,23		
SUPERAVIT NO REALIZADO POR DIFERENCIAL CAMBIARIO PARA DISPONIBILIDADES	-359.644,73		

María Emperatriz Salazar
Presidente Ejecutivo

Adys Gonzalez
Contador C.P.C 112.428