



# ESTADOS FINANCIEROS

Marzo 2025

**Balance General al 31 de Marzo de 2025**  
(Expresado en Bolívares)

<u>ACTIVO</u>		<u>PASIVO</u>	
<u>DISPONIBILIDADES</u>		1.520.651,28	<u>PASIVO A CORTO PLAZO</u>
Efectivo	-	-	<u>CAPTACIONES DE RECURSOS AUTORIZADOS POR LA SNV</u>
Bancos y Otras Instituciones Financieras del País	340.157,44	-	Obligaciones a la Vista
Bancos y Otras Instituciones Financieras del Exterior	1.180.493,84	-	Títulos Valores de Deuda Objeto de Oferta Pública Emitidos por la Inst
(Provisión para disponibilidades)	-	-	<u>PASIVOS FINANCIEROS DIRECTOS</u>
<u>PORTAFOLIO DE INVERSIONES</u>	7.346.299,11	-	Obligaciones con Bancos y EAP del país hasta un año
Portafolio para comercialización "T"	-	-	Obligaciones con Bancos y EAP 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	7.346.299,11	-	<u>INTERESES Y COMISIONES POR PAGAR</u>
Inversiones en Depósitos a Plazo y Colocaciones a Plazo	-	-	<u>PASIVO A MÁS DE UN AÑO</u>
Inversiones de Disponibilidad Restringida	-	-	Obligaciones con Bancos y EAP del país a más de un año
(Provisión para inversiones en títulos valores)	-	-	Obligaciones con Bancos y EAP del exterior a más de un año
<u>ACTIVOS FINANCIEROS DIRECTOS</u>	-	-	Otras Obligaciones a más de un año
Financiamiento por Operaciones de Reporto	-	-	<u>CRÉDITOS DIFERIDOS</u>
Activos Financieros Indexados a Títulos Valores	-	-	<u>PASIVOS LABORALES</u>
Préstamo o Financiamiento de Margen	-	-	<u>PASIVOS ADMINISTRATIVOS</u>
Letras y Pagarés con Garantía Bancaria	-	-	<u>IMPUESTOS DIFERIDOS</u>
Préstamos no Autorizados	-	-	<u>OBLIGACIONES SUBORDINADAS</u>
(Provisión sobre Préstamos no Autorizados)	-	-	<u>OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN CAPITAL</u>
			<u>OTROS PASIVOS</u>
			982.913,00
<u>INTERESES, DIVIDENDOS, COMISIONES Y HONORARIOS DEVENGADOS POR COBRAR</u>	84.677,24	<u>TOTAL DEL PASIVO</u>	1.814.640,20
<u>INVERSIONES PERMANENTES</u>	-	<u>GESTION OPERATIVA</u>	-442.562,93
<u>BIENES REALIZABLES</u>		<u>PATRIMONIO</u>	
		<u>CAPITAL SOCIAL</u>	3.626.537,99
<u>BIENES DE USO</u>	87.267,34	Capital Pagado	3.626.537,99
		<u>INCREMENTOS PATRIMONIALES</u>	
<u>CARGOS DIFERIDOS</u>		<u>RESERVAS DE CAPITAL</u>	60.693,77
Incremento por Ajuste a Valor de Mercado de Contratos Spot, Forward y Futuros	-	<u>RESULTADOS ACUMULADOS</u>	1.496.393,28
Reducción por Ajuste a Valor de Mercado de Contratos Spot, Forward y Futuros	-	Utilidades No Distribuidas	1.496.393,28
		<u>SUPERÁVIT NO REALIZADO POR AJUSTE A VALOR DE MERCADO</u>	5.447.521,90
		<u>SUPERÁVIT NO REALIZADO POR DIFERENCIAL CAMBIARIO</u>	633.602,04
<u>OTROS ACTIVOS</u>	3.597.931,28	<u>TOTAL PATRIMONIO + GESTION OPERATIVA</u>	10.822.186,05
<u>TOTAL DEL ACTIVO</u>	12.636.826,25	<u>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO + GESTION OPERATIVA</u>	12.636.826,25
<u>CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS</u>	19.846.701,67	<u>CUENTAS CONTINGENTES ACREEDORAS</u>	19.846.701,67
Derechos por Financiamientos de Reporto	-	Responsabilidades por Financiamientos de Reporto	-
Derechos por Operaciones Spot, Forward y Futuros de Divisas y de Títulos Valores	19.846.701,67	Responsabilidades por Operaciones Spot, Forward y Futuros de Divisas y de Títulos Valores	19.846.701,67
Derechos por Otras Operaciones Contingentes	-	Responsabilidades por Otras Operaciones Contingentes	-
<u>ENCARGOS DE CONFIANZA DEUDORAS</u>	1.259.289.783,39	<u>ENCARGOS DE CONFIANZA ACREEDORAS</u>	1.259.289.783,39
Administración de Cartera	-	Administración de Cartera	-
Custodia	1.259.289.783,39	Custodia	1.259.289.783,39
<u>OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS</u>	60.000,00	<u>OTRAS CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS</u>	60.000,00
Total Cuentas Deudoras	1.279.196.485,06	Total Cuentas Acreedoras	1.279.196.485,06

**Estado de Resultados por el período del 01 de Enero al 31 de Marzo de 2025**  
(Expresado en Bolívares)

<u>INGRESOS FINANCIEROS</u>	2.755,94	<u>MARGEN FINANCIERO NETO</u>	2.755,94
Rendimientos por Inversiones Clasificadas en el Portafolio para Comercialización "T"	-		
Rendimientos por inversiones clasificadas en el Portafolio "PIC"	-	<u>HONORARIOS, COMISIONES Y OTROS INGRESOS</u>	1.959.522,05
Rendimientos por inversiones clasificadas en el Portafolio "I"	-	Honorarios y Comisiones, Netos	1.942.829,39
Dividendos por Acciones Clasificadas en el Portafolio para Comercialización de Acciones	2.755,94	Resultados por Ajuste a VM de Inversiones Clasificadas en el Portafolio para Comercialización "T"	-
Rendimientos por Financiamientos de Margen	-	Diferencias en cambio	-
Rendimientos por Financiamientos por reporto	-	Ganancia (Pérdida) en venta de inversiones en títulos valores	-
Rendimientos por Activos Indexados a Títulos Valores	-	Otros Ingresos	16.692,66
Rendimientos por Otros Activos Financieros Directos	-		
Rendimientos por Inversiones en Depósitos y Colocaciones Bancarias	-	<u>RESULTADO EN OPERACIÓN FINANCIERA</u>	1.962.277,99
<u>GASTOS FINANCIEROS</u>	-		
Intereses por Obligaciones por operaciones de reporto	-	<u>GASTOS OPERATIVOS</u>	2.404.840,92
Intereses por Pasivos financieros indexados a títulos valores	-	Salarios y sueldos	1.855.210,01
Intereses por Préstamos por Financiamientos de Margen	-	Depreciación, Gastos de Bienes de Uso y Amortización de Intangibles	44.914,83
Intereses por Obligaciones por financiamiento con Bancos	-	Otros Gastos	504.716,08
Intereses por Títulos valores emitidos por la institución	-		
Intereses por otros Pasivos Financieros Directos	-		
<u>MARGEN FINANCIERO BRUTO</u>	2.755,94	<u>RESULTADO EN OPERACIONES ANTES DE I.S.L.R</u>	-442.562,93
Ingresos por recuperación de activos financieros	-	<u>IMPUESTO SOBRE LA RENTA</u>	-
Gastos por provisiones y desvalorización de activos financieros	-	<u>RESULTADO NETO DEL EJERCICIO</u>	-442.562,93

**Indices Patrimoniales**

Índice de Patrimonio y Garantías de Riesgo (mínimo regulatorio 50%)	78,00%	Patrimonio Primario Nivel 1	5.374.664,15
Índice de Patrimonio y Garantías de Riesgo Primario Nivel 1 (mínimo regulatorio 50%)	78,00%	Activos y Operaciones Ponderados	6.890.248,03
Índice de Apalancamiento (máximo regulatorio 2 veces)	-	Patrimonio y Garantía de Riesgo	5.374.664,15

Av. Blandin Edif. San Ignacio Torre Kepler Piso 9 Of Te P09-01 Urb. La Castellana Caracas (Chacao) Miranda Zona Postal 1060

  
Mario D'Alfonso  
Director

  
Andrés Figueroa Zambrano  
Contador  
C.P.C.: 113.777