



Balance General al 30 de noviembre de 2025
(Expresado en Bolívares)

ACTIVO		PASIVO		
DISPONIBILIDADES		PASIVO A CORTO PLAZO		
Efectivo	5.294.004,97	-	CAPTACIONES DE RECURSOS AUTORIZADOS POR LA SNV	35.003,39
Bancos y Otras Instituciones Financieras del País	800.391,70	-	Obligaciones a la Vista	35.003,39
Bancos y Otras Instituciones Financieras del Exterior	4.493.613,27	-	Titulos Valores de Deuda Objeto de Oferta Pública Emitidos por la Inst	-
(Provisión para disponibilidades)	-	-	PASIVOS FINANCIEROS DIRECTOS	-
PORTAFOLIO DE INVERSIONES	45.123.838,42	-	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 Inversion para comercializacion "PIC"	-	-	Obligaciones por Operaciones de Reporto	-
Portafolio de Inversion "T"	-	-	Pasivos Financieros Indexados a Titulos Valores	-
Portafolio para Comercializacion de Acciones	45.123.838,42	-	INTERESES Y COMISIONES POR PAGAR	-
Inversiones en Depositos a Plazo y Colocaciones a Plazo	-	-	PASIVO A MÁS DE UN AÑO	-
Inversiones de Disponibilidad Restringida	-	-	Obligaciones con Bancos y EAP del país a más de un año	-
(Provision para inversiones en titulos valores)	-	-	Obligaciones con Bancos y EAP del exterior a más de un año	-
ACTIVOS FINANCIEROS DIRECTOS	-	-	Otras Obligaciones a más de un año	-
Financiamiento por Operaciones de Reporto	-	-	CRÉDITOS DIFERIDOS	-
Activos Financieros Indexados a Titulos Valores	-	-	PASIVOS LABORALES	2.148.336,41
Préstamo o Financiamiento de Margen	-	-	PASIVOS ADMINISTRATIVOS	-
Letras y Pagarés con Garantía Bancaria	-	-	IMPUESTOS DIFERIDOS	-
Préstamos no Autorizados	-	-	OBLIGACIONES SUBORDINADAS	-
(Provisión sobre Préstamos no Autorizados)	-	-	OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN CAPITAL	-
		-	OTROS PASIVOS	3.362.237,33
INTERESES, DIVIDENDOS, COMISIONES Y HONORARIOS DEVENGADOS POR COBRAR	92.536,43	-	TOTAL DEL PASIVO	5.545.577,13
INVERSIONES PERMANENTES	-	GESTION OPERATIVA		-805.307,16
BIENES REALIZABLES	-	PATRIMONIO		
		CAPITAL SOCIAL		3.626.537,99
BIENES DE USO	330.850,79	Capital Pagado		3.626.537,99
		INCREMENTOS PATRIMONIALES		
CARGOS DIFERIDOS	-	RESERVAS DE CAPITAL		122.115,09
Incremento por Ajuste a Valor de Mercado de Contratos Spot, Forward y Futuros	-	RESULTADOS ACUMULADOS		2.663.398,34
Reducción por Ajuste a Valor de Mercado de Contratos Spot, Forward y Futuros	-	Utilidades No Distribuidas		2.663.398,34
		SUPERÁVIT NO REALIZADO POR AJUSTE A VALOR DE MERCADO		51.268.185,13
OTROS ACTIVOS	15.120.730,21	SUPERÁVIT NO REALIZADO POR DIFERENCIAL CAMBIARIO		3.541.454,30
		TOTAL PATRIMONIO + GESTION OPERATIVA		60.416.383,69
TOTAL DEL ACTIVO	65.961.960,82	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO + GESTION OPERATIVA		65.961.960,82
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS	109.543.083,50	CUENTAS CONTINGENTES ACREEDORAS		109.543.083,50
Derechos por Financiamientos de Reporto	-	Responsabilidades por Financiamientos de Reporto		-
Derechos por Operaciones Spot, Forward y Futuros de Divisas y de Titulos Valores	109.543.083,50	Responsabilidades por Operaciones Spot, Forward y Futuros de Divisas y de Titulos Valores		109.543.083,50
Derechos por Otras Operaciones Contingentes	-	Responsabilidades por Otras Operaciones Contingentes		-
ENCARGOS DE CONFIANZA DEUDORAS	4.869.324.986,54	ENCARGOS DE CONFIANZA ACREEDORAS		4.869.324.986,54
Administración de Cartera	-	Administración de Cartera		-
Custodia	4.869.324.986,54	Custodia		4.869.324.986,54
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	60.000,00	OTRAS CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS		60.000,00
Total Cuentas Deudoras	4.978.928.070,04	Total Cuentas Acreedoras		4.978.928.070,04

Estado de Resultados por el periodo del 01 de julio al 30 de noviembre de 2025
(Expresado en Bolívares)

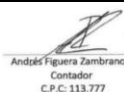
INGRESOS FINANCIEROS	-	MARGEN FINANCIERO NETO	-
Rendimientos por Inversiones Clasificadas en el Portafolio para Comercialización "T"	-	-	-
Rendimientos por inversiones clasificadas en el Portafolio "PIC"	-	HONORARIOS, COMISIONES Y OTROS INGRESOS	12.649.908,66
Rendimientos por inversiones clasificadas en el Portafolio "T"	-	Honorarios y Comisiones, Netos	10.068.114,51
Dividendos por Acciones Clasificadas en el Portafolio para Comercialización de Acciones	-	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	2.449.702,38
Rendimientos por Activos Indexados a Títulos Valores	-	Otros Ingresos	132.091,77
Rendimientos por Otros Activos Financieros Directos	-		
Rendimientos por Inversiones en Depósitos y Colocaciones Bancarias	-	RESULTADO EN OPERACIÓN FINANCIERA	12.649.908,66
GASTOS FINANCIEROS	-	-	-
Intereses por Obligaciones por operaciones de reporto	-	GASTOS OPERATIVOS	13.455.215,82
Intereses por Pasivos financieros indexados a títulos valores	-	Salarios y sueldos	10.729.358,63
Intereses por Préstamos por Financiamientos de Margen	-	Depreciación, Gastos de Bienes de Uso y Amortización de Intangibles	91.216,96
Intereses por Obligaciones por financiamiento con Bancos	-	Otros Gastos	2.634.640,23
Intereses por Títulos valores emitidos por la institución	-		
Intereses por otros Pasivos Financieros Directos	-	RESULTADO EN OPERACIONES ANTES DE I.S.L.R	-805.307,16
MARGEN FINANCIERO BRUTO	-	-	-
Ingresos por recuperación de activos financieros	-	IMPUESTO SOBRE LA RENTA	-
Gastos por provisiones y desvalorización de activos financieros	-	RESULTADO NETO DEL EJERCICIO	-805.307,16

Indices Patrimoniales

Índice de Patrimonio y Garantías de Riesgo (mínimo regulatorio 50%)	25,49%	Patrimonio Primario Nivel 1	9.148.198,56
Índice de Patrimonio y Garantías de Riesgo Primario Nivel 1 (mínimo regulatorio 50%)	25,49%	Activos y Operaciones Ponderados	35.893.107,38
Índice de Apalancamiento (máximo regulatorio 2 veces)	-	Patrimonio y Garantía de Riesgo	9.148.198,56

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


Mario O'Alfonso
Director


Andrés Figueroa Zambrano
Contador
C.P.C. 113.777