



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

| <b>ACTIVO</b>                                                                    |                         | <b>PASIVO</b>                                                                             |                         |
|----------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|
| <b>DISPONIBILIDADES</b>                                                          |                         | <b>PASIVO A CORTO PLAZO</b>                                                               |                         |
| Efectivo                                                                         | 5.252.886,49            | <b>CAPTACIONES DE RECURSOS AUTORIZADOS POR LA SNV</b>                                     | 32.495,86               |
| Bancos y Otras Instituciones Financieras del País                                | 50.062,81               | Obligaciones a la Vista                                                                   | 32.495,86               |
| Bancos y Otras Instituciones Financieras del Exterior                            | 5.202.823,68            | Títulos Valores de Deuda Objeto de Oferta Pública Emitidos por la Inst                    | -                       |
| (Provisión para disponibilidades)                                                | -                       | <b>PASIVOS FINANCIEROS DIRECTOS</b>                                                       | -                       |
| <b>PORTAFOLIO DE INVERSIONES</b>                                                 | <b>68.780.815,20</b>    | 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 "T"                                                      | -                       | Pasivos Financieros Indexados a Títulos Valores                                           | -                       |
| Portafolio para Comercialización de Acciones                                     | 68.780.815,20           | <b>INTERESES Y COMISIONES POR PAGAR</b>                                                   | -                       |
| Inversiones en Depósitos a Plazo y Colocaciones a Plazo                          | -                       | <b>PASIVO A MÁS DE UN AÑO</b>                                                             | -                       |
| 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                                | -                       |
| <b>ACTIVOS FINANCIEROS DIRECTOS</b>                                              | -                       | Otras Obligaciones a más de un año                                                        | -                       |
| Financiamiento por Operaciones de Reporto                                        | -                       | <b>CRÉDITOS DIFERIDOS</b>                                                                 | 8.736,03                |
| Activos Financieros Indexados a Títulos Valores                                  | -                       | <b>PASIVOS LABORALES</b>                                                                  | 3.207.843,87            |
| Préstamo o Financiamiento de Margen                                              | -                       | <b>PASIVOS ADMINISTRATIVOS</b>                                                            | -                       |
| Letras y Pagarés con Garantía Bancaria                                           | -                       | <b>IMPUESTOS DIFERIDOS</b>                                                                | -                       |
| Préstamos no Autorizados                                                         | -                       | <b>OBLIGACIONES SUBORDINADAS</b>                                                          | -                       |
| (Provisión sobre Préstamos no Autorizados)                                       | -                       | <b>OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN CAPITAL</b>                                               | -                       |
|                                                                                  |                         | <b>OTROS PASIVOS</b>                                                                      | 5.768.241,70            |
| <b>INTERESES, DIVIDENDOS, COMISIONES Y HONORARIOS DEVENGADOS POR COBRAR</b>      | <b>187.279,80</b>       | <b>TOTAL DEL PASIVO</b>                                                                   | <b>9.017.317,46</b>     |
| <b>INVERSIONES PERMANENTES</b>                                                   | -                       | <b>GESTION OPERATIVA</b>                                                                  | <b>57.972.016,56</b>    |
| <b>BIENES REALIZABLES</b>                                                        | -                       | <b>PATRIMONIO</b>                                                                         | -                       |
| <b>BIENES DE USO</b>                                                             | <b>316.954,62</b>       | <b>CAPITAL SOCIAL</b>                                                                     | 3.626.537,99            |
|                                                                                  |                         | Capital Pagado                                                                            | 3.626.537,99            |
| <b>CARGOS DIFERIDOS</b>                                                          | -                       | <b>INCREMENTOS PATRIMONIALES</b>                                                          | -                       |
| Incremento por Ajuste a Valor de Mercado de Contratos Spot, Forward y Futuros    | -                       | <b>RESERVAS DE CAPITAL</b>                                                                | 122.115,09              |
| Reducción por Ajuste a Valor de Mercado de Contratos Spot, Forward y Futuros     | -                       | <b>RESULTADOS ACUMULADOS</b>                                                              | 2.663.398,34            |
|                                                                                  |                         | Utilidades No Distribuidas                                                                | 2.663.398,34            |
| <b>OTROS ACTIVOS</b>                                                             | <b>20.917.095,14</b>    | <b>SUPERÁVIT NO REALIZADO POR AJUSTE A VALOR DE MERCADO</b>                               | 17.572.310,68           |
|                                                                                  |                         | <b>SUPERÁVIT NO REALIZADO POR DIFERENCIAL CAMBIARIO</b>                                   | 4.481.335,13            |
|                                                                                  |                         | <b>TOTAL PATRIMONIO + GESTION OPERATIVA</b>                                               | <b>86.437.713,79</b>    |
| <b>TOTAL DEL ACTIVO</b>                                                          | <b>95.455.031,25</b>    | <b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO + GESTION OPERATIVA</b>                                      | <b>95.455.031,25</b>    |
| <b>CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS</b>                                             | <b>119.709.027,20</b>   | <b>CUENTAS CONTINGENTES ACREEDORAS</b>                                                    | <b>119.709.027,20</b>   |
| Derechos por Financiamientos de Reporto                                          | -                       | Responsabilidades por Financiamientos de Reporto                                          | -                       |
| Derechos por Operaciones Spot, Forward y Futuros de Divisas y de Títulos Valores | 119.709.027,20          | Responsabilidades por Operaciones Spot, Forward y Futuros de Divisas y de Títulos Valores | 119.709.027,20          |
| Derechos por Otras Operaciones Contingentes                                      | -                       | Responsabilidades por Otras Operaciones Contingentes                                      | -                       |
| <b>ENCARGOS DE CONFIANZA DEUDORAS</b>                                            | <b>6.244.375.164,00</b> | <b>ENCARGOS DE CONFIANZA ACREEDORAS</b>                                                   | <b>6.244.375.164,00</b> |
| Administración de Cartera                                                        | -                       | Administración de Cartera                                                                 | -                       |
| Custodia                                                                         | 6.244.375.164,00        | Custodia                                                                                  | 6.244.375.164,00        |
| <b>OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS</b>                                           | <b>60.000,00</b>        | <b>OTRAS CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS</b>                                                  | <b>60.000,00</b>        |
| Total Cuentas Deudoras                                                           | <b>6.364.144.191,20</b> | Total Cuentas Acreedoras                                                                  | <b>6.364.144.191,20</b> |

**Estado de Resultados por el periodo del 01 de julio al 31 de diciembre de 2025**  
(Expresado en Bolívares)

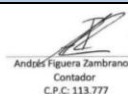
|                                                                                         |                  |                                                                                                   |                      |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|
| <b>INGRESOS FINANCIEROS</b>                                                             | <b>68.898,50</b> | <b>MARGEN FINANCIERO NETO</b>                                                                     | <b>68.898,50</b>     |
| Rendimientos por Inversiones Clasificadas en el Portafolio para Comercialización "T"    | -                |                                                                                                   |                      |
| Rendimientos por inversiones clasificadas en el Portafolio "PIC"                        | -                | <b>HONORARIOS, COMISIONES Y OTROS INGRESOS</b>                                                    | 77.073.952,35        |
| Rendimientos por inversiones clasificadas en el Portafolio "T"                          | -                | Honorarios y Comisiones, Netos                                                                    | 12.806.040,41        |
| Dividendos por Acciones Clasificadas en el Portafolio para Comercialización de Acciones | 68.898,50        | 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                                     | 64.115.762,39        |
| Rendimientos por Activos Indexados a Títulos Valores                                    | -                | Otros Ingresos                                                                                    | 152.149,55           |
| Rendimientos por Otros Activos Financieros Directos                                     | -                |                                                                                                   |                      |
| Rendimientos por Inversiones en Depósitos y Colocaciones Bancarias                      | -                | <b>RESULTADO EN OPERACIÓN FINANCIERA</b>                                                          | <b>77.142.850,85</b> |
| <b>GASTOS FINANCIEROS</b>                                                               | -                |                                                                                                   |                      |
| Intereses por Obligaciones por operaciones de reporto                                   | -                | <b>GASTOS OPERATIVOS</b>                                                                          | 18.189.079,11        |
| Intereses por Pasivos financieros indexados a títulos valores                           | -                | Salarios y sueldos                                                                                | 14.399.845,49        |
| Intereses por Préstamos por Financiamientos de Margen                                   | -                | Depreciación, Gastos de Bienes de Uso y Amortización de Intangibles                               | 111.463,39           |
| Intereses por Obligaciones por financiamiento con Bancos                                | -                | Otros Gastos                                                                                      | 3.677.770,23         |
| Intereses por Títulos valores emitidos por la institución                               | -                |                                                                                                   |                      |
| Intereses por otros Pasivos Financieros Directos                                        | -                | <b>RESULTADO EN OPERACIONES ANTES DE I.S.L.R</b>                                                  | <b>58.953.771,74</b> |
| <b>MARGEN FINANCIERO BRUTO</b>                                                          | <b>68.898,50</b> | <b>IMPUESTO SOBRE LA RENTA</b>                                                                    | -981.755,18          |
| Ingresos por recuperación de activos financieros                                        | -                |                                                                                                   |                      |
| Gastos por provisiones y desvalorización de activos financieros                         | -                | <b>RESULTADO NETO DEL EJERCICIO</b>                                                               | <b>57.972.016,56</b> |

**Índices Patrimoniales**

|                                                                                      |         |                                  |               |
|--------------------------------------------------------------------------------------|---------|----------------------------------|---------------|
| Índice de Patrimonio y Garantías de Riesgo (mínimo regulatorio 50%)                  | 131,41% | Patrimonio Primario Nivel 1      | 68.865.403,11 |
| Índice de Patrimonio y Garantías de Riesgo Primario Nivel 1 (mínimo regulatorio 50%) | 131,41% | Activos y Operaciones Ponderados | 52.403.360,81 |
| Índice de Apalancamiento (máximo regulatorio 2 veces)                                | -       | Patrimonio y Garantía de Riesgo  | 68.865.403,11 |

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