

R.I.F. J-07043098-2

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

<b>ACTIVO</b>		<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>	
<b>DISPONIBILIDADES</b>	179.660.263	<b>PASIVO A CORTO PLAZO</b>	
Efectivo	0		
Bancos y Otras Instituciones Financieras del País	372.415	<b>CAPTACIONES DE RECURSOS AUTORIZADOS POR LA COMISIÓN NACIONAL DE VALORES</b>	0
Bancos y Otras Instituciones Financieras del Exterior	179.287.848	Obligaciones a la Vista	0
(Provisión Para Disponibilidades)	0	Títulos valores de deuda objeto de oferta pública emitidos por la institución	0
<b>PORTAFOLIO DE INVERSIONES</b>	809.413.297	<b>PASIVOS FINANCIEROS DIRECTOS</b>	0
Portafolio de Inversión para comercialización "T"	0	Obligaciones con bancos y entidades de ahorro y préstamo del país hasta un año	0
Portafolio de Inversión para comercialización "PIC"	0	Obligaciones con bancos y entidades de ahorro y préstamo del exterior hasta un año	0
Portafolio de Inversión para comercialización "I"	0	Obligaciones por operaciones de reporto	0
Portafolio para Comercialización de Acciones	264.222.461	Pasivos financieros indexados a títulos valores	0
Inversiones en Depósitos a Plazo y Colocaciones a Plazo	150.308.737	<b>INTERESES Y COMISIONES POR PAGAR</b>	0
Inversiones de disponibilidad restringida	394.882.099	<b>PASIVOS A MÁS DE UN AÑO</b>	0
<b>ACTIVOS FINANCIEROS DIRECTOS</b>	-8.624.156	Obligaciones con bancos y entidades de ahorro y préstamo del país a más de un año	0
Financiamiento por operaciones de reporto	0	Obligaciones con bancos y entidades de ahorro y préstamo del exterior a más de un año	0
Activos financieros indexados a títulos valores	0	Otras obligaciones a más de un año	0
Préstamos o financiamientos de margen	0	<b>CRÉDITOS DIFERIDOS</b>	0
Letras y pagarés con garantía bancaria	0	<b>PASIVOS LABORALES</b>	0
Préstamos no autorizados	0	<b>PASIVOS ADMINISTRATIVOS</b>	-378.000
Provisión Portafolio para comercialización de acciones	-8.624.156	<b>IMPUESTOS DIFERIDOS</b>	-5.474
<b>INTERESES, DIV., COMIS. Y HONORARIOS DEVENGADOS POR COBRAR</b>	9.125.328	<b>OBLIGACIONES SUBORDINADAS</b>	0
<b>INVERSIONES PERMANENTES</b>	320	<b>OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN CAPITAL</b>	0
<b>BIENES REALIZABLES</b>	0	<b>OTROS PASIVOS</b>	-260.840.594
<b>BIENES DE USO</b>	0	<b>TOTAL PASIVO</b>	-261.224.068
<b>CARGOS DIFERIDOS</b>	0	<b>GESTIÓN OPERATIVA</b>	0
Incremento PIA a Valor de Mercado Contratos Spot, Forward y Futuros	0	<b>PATRIMONIO</b>	
Reducción PIA a Valor de Mercado Contratos Spot, Forward y Futuros	0	<b>CAPITAL SOCIAL</b>	
<b>OTROS ACTIVOS</b>	522.021	Capital Pagado	-2.500.000
<b>TOTAL ACTIVO</b>	990.097.073	<b>INCREMENTOS PATRIMONIALES</b>	-411.904
<b>CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS</b>	0	<b>RESERVAS DE CAPITAL</b>	0
Derechos por financiamientos de reporto	0	<b>RESULTADOS ACUMULADOS</b>	-10.248.333
Derechos por Operaciones Spot, Forward, y Futuros de Divisas y de Títulos Valores	0	Utilidades no distribuidas	-10.248.333
Derechos por otras operaciones contingentes	0	<b>SUPERÁVIT NO REALIZADO POR AJUSTE A VALOR DE MERCADO</b>	-255.111.020
<b>Total Cuentas Contingentes Deudoras</b>	0	<b>SUPERÁVIT NO REALIZADO POR DIFERENCIAL CAMBIARIO</b>	-460.601.748
<b>Administración de cartera</b>	0	<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	-728.873.005
<b>Custodia</b>	4.377.931.200	<b>TOTAL PATRIMONIO Y GESTIÓN OPERATIVA</b>	-728.873.005
<b>Total Encargos de Confianza</b>	4.377.931.200	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	-990.097.073
<b>OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS</b>	0	<b>CUENTAS CONTINGENTES ACREEDORAS</b>	
		Responsabilidades por financiamientos de reporto	0
		Responsabilidades por Operaciones Spot, Forward y Futuros de Divisas y Títulos Valores	0
		Responsabilidades por otras operaciones contingentes	0
		<b>ENCARGOS DE CONFIANZA</b>	
		Administración de cartera	0
		Custodia	-4.377.931.200
		<b>Total Encargos de Confianza</b>	-4.377.931.200
		<b>OTRAS CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS</b>	0


**Estado de Resultados de Publicación Período del 01 de Julio al 31 de diciembre 2025**  
(Expresado en Bolívares)


<b>INGRESOS FINANCIEROS</b>		<b>Ingresos por recuperación de activos financieros</b>	0
Rendimientos por inv. clasificadas en el portafolio para comercialización "T"	0	Gastos por inversiones en títulos valores	0
Rendimientos por inversiones clasificadas en el portafolio "PIC"	11.257.999	<b>MARGEN FINANCIERO NETO</b>	12.655.981
Rendimientos por inversiones clasificadas en el portafolio "I"	0	<b>HONORARIOS, COMISIONES Y OTROS INGRESOS</b>	
Dividendos por acciones clasificadas en el portafolio para comercialización de acciones	0	Honorarios y Comisiones	-5.519.397
Rendimientos por financiamientos de margen	0	Resultado por Ajuste a VM de las Inv. Clasificadas en el Portafolio para Comercialización "T"	0
Rendimientos por financiamientos por reporto	0	Diferencias en Cambio	2.069.093
Rendimientos por activos indexados a títulos valores	0	Ganancia (Pérdida) en Venta de Inversiones en Títulos Valores	0
Rendimientos por otros activos financieros directos	0	Otros Ingresos	297
Rendimientos por inversiones en depósitos y colocaciones bancarias	1.397.982	<b>Total Honorarios, Comisiones y Otros Ingresos</b>	-3.450.007
<b>Total Ingresos Financieros</b>	12.655.981	<b>RESULTADO EN OPERACIÓN FINANCIERA</b>	9.205.974
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>		<b>GASTOS OPERATIVOS</b>	0
Intereses por obligaciones por operaciones de reporto	0	Salarios y Sueldos	0
Intereses por Pasivos financieros indexados a títulos valores	0	Depreciación, Gastos de Bienes de Uso y Amortización de Intangibles	0
Intereses por Préstamos por financiamientos de margen	0	Otros Gastos	-640.770
Intereses por Obligaciones por financiamiento con bancos	0	<b>Total Gastos Operativos</b>	-640.770
Intereses por títulos valores emitidos por la institución	0	<b>RESULTADO EN OPERACIONES ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA</b>	8.565.204
Intereses por otros pasivos financieros directos	0	<b>IMPUESTO SOBRE LA RENTA</b>	0
<b>Total Gastos Financieros</b>	0	Impuesto Sobre la Renta	-3.423.173
<b>MARGEN FINANCIERO BRUTO</b>	12.655.981	<b>RESULTADO NETO DEL EJERCICIO</b>	5.142.031


**Índices Patrimoniales**

ÍNDICE DE PATRIMONIO Y GARANTÍA DE RIESGO PRIMARIO (NIVEL 1)	172,20%	ÍNDICE DE ADECUACIÓN DE OPERACIONES PASIVA	0%
ÍNDICE DE PATRIMONIO Y GARANTÍA DE RIESGO	172,20%	ÍNDICE DE ADECUACIÓN DE OPERACIONES CONTINGENTES	0%
ÍNDICE DE ADECUACIÓN DE OPERACIONES ACTIVAS	0,00%	ÍNDICE DE ADECUACIÓN DE ENDEUDAMIENTO	0%

  
**Luis Felipe Gonzalez**  
Director

  
**Jorge de Amorin Diaz**  
Director

  
**Lorena Gutierrez**  
Contralor

  
**Alida Vivas**  
Contador