


**BALANCE GENERAL AL 31/12/2025**  
(Expresado en Bolívares)

<b>ACTIVO</b>		<b>PASIVO</b>	
<b>DISPONIBILIDADES</b>		<b>PASIVO A CORTO PLAZO</b>	
1 Efectivo	0,00	<b>CAPTACION DE RECURSOS AUTORIZADAS POR LA COMISION NACIONAL DE VALORES</b>	
2 Bancos y Otras Instituciones Financieras del Pais	20.278,75	28 Obligaciones a la Vista	0,00
3 Bancos y Otras Instituciones Financieras del Exterior	0,00	29 Títulos Valores de Deuda Objeto de Oferta Publica Emitidos por la Inst	0,00
4 (Provision para Disponibilidades)	0,00	<b>TOTAL CAPTACIONES AUTORIZADAS</b>	
<b>TOTAL DISPONIBILIDADES</b>	<b>20.278,75</b>	<b>PASIVOS FINANCIEROS DIRECTOS</b>	
<b>PORTAFOLIO DE INVERSIONES</b>	<b>0,00</b>	30 Oblig.Bancos y entidades de ahorro y prestamo del pais hasta un año	0,00
5 Portafolio para comercializacion "T"	0,00	31 Oblig.Bancos y entidades de ahorro y prestamo del Exterior hasta un año	0,00
6 Portafolio de Inversion para comercializacion "PIC"	0,00	32 Obligaciones por Opetaciones de Reporto	0,00
7 Portafolio de Inversion "T"	0,00	33 Pasivos Financieros Indexados a Títulos Valores	0,00
8 Portafolio para Comercializacion de Acciones	0,00	<b>TOTAL PASIVOS FINANCIEROS DIRECTOS HASTA UN AÑO</b>	
9 Inversiones en Depositos a Plazo y Colocaciones a Plazo	0,00	<b>34 INTERESES Y COMISIONES POR PAGAR</b>	<b>0,00</b>
10 Inversiones de Disponibilidad Restringida	0,00	<b>TOTAL PASIVO A CORTO PLAZO</b>	
10.1 Provisión para Inversiones en Títulos Valores	0,00	<b>PASIVOS A MAS DE UN AÑO</b>	
<b>TOTAL PORTAFOLIO DE INVERSIONES</b>	<b>0,00</b>	<b>PASIVOS FINANCIEROS DIRECTOS</b>	
<b>ACTIVOS FINANCIEROS DIRECTOS</b>	<b>0,00</b>	35 Oblig.Bancos y Entidades de Ahorro y Prestamo del pais a mas de un año	0,00
11 Financiamiento por Operaciones de Reporto	0,00	36 Obligaciones por Otros Financiamientos	0,00
12 Activos Financieros Indexados a Títulos Valores	0,00	37 Otras Obligaciones a mas de un año	1.115.183,33
13 Prestamos o Financiamiento de Margen	4.863,86	<b>TOTAL PASIVOS FINANCIEROS DIRECTOS A MAS DE UN AÑO</b>	<b>1.115.183,33</b>
14 Letras y Pagare con Garantía Bancaria	0,00	<b>38 CREDITOS DIFERIDOS</b>	<b>0,00</b>
15 Prestamos no Autorizados	0,00	<b>39 PASIVOS LABORALES</b>	<b>-254,84</b>
16 (Provision sobre Prestamos no Autorizados)	0,00	<b>40 PASIVOS ADMINISTRATIVOS</b>	<b>0,00</b>
17 INTERESES, DIVIDENDOS.COM, Y HONORARIOS DEV POR COB.	0,00	<b>41 IMPUESTOS DIFERIDOS</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTAL ACTIVOS FINANCIERSOS DIRECTOS</b>	<b>4.863,86</b>	<b>42 OBLIGACIONES SUBORDINADAS</b>	<b>0,00</b>
<b>18 INVERSIONES PERMANENTES</b>	<b>0,00</b>	<b>43 OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN CAPITAL</b>	<b>0,00</b>
<b>19 BIENES REALIZABLES</b>	<b>0,00</b>	<b>44 OTROS PASIVOS</b>	<b>-577,71</b>
<b>20 BIENES DE USO</b>	<b>0,00</b>	<b>TOTAL PASIVOS A MAS DE UN AÑO</b>	<b>-832,55</b>
<b>CARGOS DIFERIDOS</b>	<b>0,00</b>	<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>1.114.350,78</b>
21 Incremento P/Aj.a Valor de Mercado Contratos Spot,Forward y Futuros		<b>GESTION OPERATIVA</b>	
22 Reduccion p/Aj. A Valor de Mercado Contratos Spot,Forward y Futuros		<b>PATRIMONIO</b>	
<b>TOTAL CARGOS DIFERIDOS</b>	<b>0,00</b>	<b>CAPITAL SOCIAL</b>	
<b>23 OTROS ACTIVOS</b>	<b>308.215,23</b>	<b>45 CAPITAL PAGADO</b>	<b>5.245.325,00</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>333.357,84</b>	<b>TOTAL CAPITAL PAGADO</b>	<b>5.245.325,00</b>
<b>CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS</b>	<b>0,00</b>	<b>46 INCREMENTOS PATRIMONIALES</b>	<b>0,00</b>
24 Derechos por financiamiento de Reportos	0,00	<b>47 RESERVAS DE CAPITAL</b>	<b>0,00</b>
25 Derechos por Operaciones Spot,Forward,Futuros Divisas,Títulos Valores	0,00	<b>RESULTADOS ACUMULADOS</b>	
26 Derechos por Otras Operaciones Contingentes	0,00	48 Resultados del Ejercicio	-2.909.738,99
<b>TOTAL CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS</b>	<b>0,00</b>	49 Utilidades no distribuidas	-3.116.578,95
<b>OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS</b>	<b>0,00</b>	<b>TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS</b>	<b>-6.026.317,94</b>
27 Otras cuentas de orden deudoras	0,00	<b>50 SUPERAVIT NO REALIZADO POR AJUSTE A VALOR DE MERCADO</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTAL OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS</b>	<b>0,00</b>	<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>-780.992,94</b>
		<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>333.357,84</b>
		<b>CUENTAS CONTINGENTES ACREEDORAS</b>	
		51 Responsabilidades por Financiamiento de Reportos	0,00
		52 Responsabilidades por Operaci. Spot,Forward futuros de Divisas y Tit. Valores	0,00
		53 Responsabilidades por otras Operaciones Contingentes	0,00
		<b>TOTAL CUENTAS CONTINGENTES ACREEDORAS</b>	<b>0,00</b>
		<b>ENCARGOS DE CONFIANZA</b>	
		54 Administracion de Cartera	0,00
		55 Custodia	0,00
		<b>TOTAL ENCARGOS DE CONFIANZA</b>	<b>0,00</b>
		<b>OTRAS CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS</b>	
		56 Otras Cuentas de Orden Acreedoras	0,00

**ESTADOS DE RESULTADOS DEL 01/06/2025 AL 31/12/2025**  
(Expresado en Bolívares)

<b>INGRESOS FINANCIEROS</b>		<b>MARGEN FINANCIERO BRUTO</b>	<b>0,55</b>
1 Rendimientos por Inversi Clasificadas en el Portafolio para Comercializacion "T"	0,00	16 Ingresos por Recuperacion de Activos Financieros	0,00
2 Rendimientos por Inversiones Clasificadas en el Portafolio "PIC"	0,00	17 Gastos por Provisiones y Desvalorizacion de Activos Financieros	0,00
3 Rendimientos por Comisiones Clasificadas en el Portafolio "T"	0,00	<b>MARGEN FINANCIERO NETO</b>	<b>0,55</b>
4 Dividendos Por Accci Clasificadas en el Portafolio para comercializ.de Acc.	0,00	<b>HONORARIOS, COMISIONES Y OTROS INGRESOS</b>	
5 Rendimientos por Financiamientos de Margen	0,00	18 Honorarios y Comisiones	-10.656,56
6 Rendimientos Por Financiamiento de Reporto	0,00	19 Resultado por Ajuste a Mercado de Inver.Clasificadas en el Port.deComerc. "T"	0,00
7 Rendimientos por Activos Indexados a Títulos Valores	0,00	20 Diferencias en Cambio	0,00
8 Rendimientos por Otros Activos Financiados Directos	0,00	21 Ganancia (Pérdida) en Venta de Inversiones en Títulos Valores	0,00
9 Rendimientos por Inversiones en Depositos y Colocaciones Bancarias	0,55	22 Otros Ingresos	0,00
<b>TOTAL INGRESOS FINANCIEROS</b>	<b>0,55</b>	<b>TOTAL HONORARIOS, COMISIONES Y OTROS INGRESOS</b>	<b>-10.656,56</b>
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>		<b>RESULTADOS EN OPERACION FINANCIERA</b>	<b>-10.656,01</b>
10 Intereses por Obligaciones por Operaciones de Reporto	0,00	<b>GASTOS OPERATIVOS</b>	
11 Intereses por Pasivos Financieros Indexados a Títulos Valores	0,00	23 Salarios y Sueldos	1.922.068,46
12 Intereses por Prestamos por Financiamiento de Margen	0,00	24 Depreciacion, Gastos de Bienes de Uso y Amortizacion de Intangibles	52.210,69
13 Intereses por Obligaciones por Financiamiento con Bancos	0,00	25 Otros Gastos	924.803,83
14 Intereses por Títulos Valores Emitidos por la Institucion	0,00	<b>TOTAL GASTOS OPERATIVOS</b>	<b>2.899.082,98</b>
15 Intereses Por Otros Pasivos Financieros Directos	0,00	<b>RESULTADO EN OPERACIONES ANTES DEL ISLR</b>	<b>2.909.738,99</b>
<b>TOTAL GASTOS FINANCIEROS</b>	<b>0,00</b>	26 Impuesto Sobre la Renta	0,00
		<b>RESULTADO NETO DEL EJERCICIO</b>	<b>2.909.738,99</b>

  
MAUDYS-MARCANO  
CONTADOR (C.P.C 67.877)

  
ANTONIO PARDO ANDRETTA  
PRESIDENTE