

**Balance General al 31 de Marzo de 2023**  
(Expresado en Bolívars)

ACTIVO		PASIVO	
<b>DISPONIBILIDADES</b>	1.268.557	<b>PASIVO A CORTO PLAZO</b>	58.989
Efectivo	-	<b>CAPTACIONES DE RECURSOS AUTORIZADOS POR LA SUPERINTENDENCIA NACIONAL DE VALORES</b>	58.989
Bancos y otras instituciones financieras del país	631.252	Obligaciones a la vista	58.989
Bancos y otras instituciones financieras del exterior	637.305	Títulos valores de deuda objeto de oferta pública emitidos por la institución	-
(Provisión para disponibilidades)	-		
<b>PORTAFOLIO DE INVERSIONES</b>	34.328.284	<b>PASIVOS FINANCIEROS DIRECTOS</b>	-
Portafolio para comercialización "T"	-	Obligaciones con bancos y EAPs del país hasta un año	-
Portafolio de inversión para comercialización "PIC"	9.765	Obligaciones con bancos y EAPs del exterior hasta un año	-
Portafolio de inversión "I"	-	Obligaciones por operaciones de reporte	-
Portafolio para comercialización de acciones	8.950.184	Pasivos financieros indexados a títulos valores	-
Inversiones en depósitos a plazo y colocaciones a plazo	3.506.964		
Inversiones de disponibilidad restringida	21.864.542	<b>INTERESES Y COMISIONES POR PAGAR</b>	-
(Provisión para inversiones)	(3.171)		
<b>ACTIVOS FINANCIEROS DIRECTOS</b>	-	<b>PASIVO A MÁS DE UN AÑO</b>	-
Financiamiento por operaciones de reporte	-	Obligaciones con bancos y EAPs del país a más de un año	-
Activos financieros indexados a títulos valores	-	Obligaciones con bancos y EAPs del exterior a más de un año	-
Préstamo o financiamiento de margen	-	Otras obligaciones a más de un año	-
Letras y pagarés con garantía bancaria	-		
Préstamos no autorizados	-	<b>CRÉDITOS DIFERIDOS</b>	-
(Provisión sobre préstamos no autorizados)	-	<b>PASIVOS LABORALES</b>	59.741
		<b>PASIVOS ADMINISTRATIVOS</b>	587.143
<b>INTERESES, DIVIDENDOS, COMISIONES Y HONORARIOS DEVENGADOS POR COBRAR</b>	14.752	<b>IMPUESTOS DIFERIDOS</b>	1.220.402
		<b>OBLIGACIONES SUBORDINADAS</b>	-
<b>INVERSIONES PERMANENTES</b>	-	<b>OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN CAPITAL</b>	-
		<b>OTROS PASIVOS</b>	149.004
<b>BIENES REALIZABLES</b>	-	<b>TOTAL DEL PASIVO</b>	<b>2.075.279</b>
		<b>GESTIÓN OPERATIVA</b>	8.260.820
<b>BIENES DE USO</b>	64.962		
<b>CARGOS DIFERIDOS</b>	-	<b>PATRIMONIO</b>	
Incremento por ajuste a valor de mercado de contratos spot, forward y futuros	-	<b>CAPITAL SOCIAL</b>	200.000
Reducción por ajuste a valor de mercado de contratos spot, forward y futuros	-	Capital pagado	200.000
<b>OTROS ACTIVOS</b>	431.447	<b>INCREMENTOS PATRIMONIALES</b>	-
		<b>RESERVAS DE CAPITAL</b>	20.000
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>	<b>36.108.002</b>	<b>RESULTADOS ACUMULADOS</b>	14.290.695
		Resultados del ejercicio	-
		Utilidades no distribuidas	14.290.695
		<b>SUPERÁVIT NO REALIZADO POR AJUSTE A VALOR DE MERCADO</b>	8.625.176
		<b>SUPERÁVIT NO REALIZADO POR DIFERENCIAL CAMBIARIO</b>	2.636.032
		<b>TOTAL DEL PATRIMONIO</b>	<b>25.771.903</b>
		<b>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>36.108.002</b>
<b>CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS</b>	-	<b>CUENTAS CONTINGENTES ACREEDORAS</b>	-
Derechos por financiamientos de reporte	-	Responsabilidades por financiamientos de reporte	-
Derechos por operaciones spot, forward y futuros de divisas y de títulos valores	101.418	Responsabilidades por operaciones spot, forward y futuros de divisas y de títulos valores	101.418
Derechos por otras operaciones contingentes	-	Responsabilidades por otras operaciones contingentes	-
<b>Total Cuentas Contingentes Deudoras</b>	<b>101.418</b>	<b>Total cuentas contingentes acreedoras</b>	<b>101.418</b>
<b>ENCARGOS DE CONFIANZA</b>	-	<b>ENCARGOS DE CONFIANZA</b>	-
Administración de cartera	-	Administración de cartera	-
Custodia	3.959.810.912	Custodia	3.959.810.912
<b>Total Encargos de Confianza</b>	<b>3.959.810.912</b>	<b>Total cuentas contingentes acreedoras</b>	<b>3.959.810.912</b>
<b>OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS</b>	-	<b>OTRAS CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS</b>	-
<b>Total Cuentas de Orden Deudoras</b>	<b>-</b>	<b>Total Cuentas de Orden Acreedoras</b>	<b>-</b>
<b>Total Cuentas Contingentes Deudoras</b>	<b>3.959.912.330</b>	<b>Total Cuentas Contingentes Acreedoras</b>	<b>3.959.912.330</b>

**Estado de Resultados por el período comprendido entre 01 de Enero y el 31 de Marzo de 2023**  
(Expresado en Bolívars)

<b>INGRESOS FINANCIEROS</b>		<b>MARGEN FINANCIERO NETO</b>	320.809
Rendimientos por inversiones clasificadas en el Portafolio para Comercialización "T"	1.333	<b>HONORARIOS, COMISIONES Y OTROS INGRESOS</b>	941.663
Rendimientos por inversiones clasificadas en el Portafolio "PIC"	-	Honorarios y Comisiones, netos	-
Rendimientos por inversiones clasificadas en el Portafolio "I"	286.780	Resultados por ajuste a valor mercado de inversiones clasificadas en el Portafolio para Comercialización "T"	-
Dividendos por acciones clasificadas en el Portafolio para Comercialización de Acciones	-	Diferencias en cambio	7.661.737
Rendimientos por Financiamientos de margen	-	Ganancia (Pérdida) en venta de inversiones en títulos valores	1
Rendimientos por Financiamientos por reporte	-	Otros Ingresos	763
Rendimientos por Activos indexados a títulos valores	-	<b>Total Honorarios, Comisiones y Otros Ingresos</b>	<b>8.604.164</b>
Rendimientos por otros Activos financieros directos	-	<b>RESULTADO EN OPERACIÓN FINANCIERA</b>	<b>8.924.973</b>
Rendimientos por Inversiones en depósitos y colocaciones bancarias	32.696		
<b>Total Ingresos Financieros</b>	<b>320.809</b>	<b>GASTOS OPERATIVOS</b>	60.418
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>	-	Salarios y sueldos	7.637
Intereses por Obligaciones por operaciones de reporte	-	Depreciación, Gastos de Bienes de Uso y Amortización de Intangibles	596.098
Intereses por Pasivos financieros indexados a títulos valores	-	Otros Gastos	-
Intereses por Préstamos por Financiamientos de Margen	-	<b>Total Gastos Operativos</b>	<b>664.153</b>
Intereses por Obligaciones por financiamiento con Bancos	-	<b>RESULTADO EN OPERACIONES ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA</b>	<b>8.260.820</b>
Intereses por Títulos valores emitidos por la institución	-	<b>IMPUESTO SOBRE LA RENTA</b>	-
Intereses por otros Pasivos Financieros Directos	-	<b>RESULTADO NETO</b>	<b>8.260.820</b>
<b>Total por Gastos Financieros</b>	<b>-</b>		
<b>MARGEN FINANCIERO BRUTO</b>	<b>320.809</b>		
Ingresos por recuperación de activos financieros	-		
Gastos por provisiones y desvalorización de activos financieros	-		

**Índices Patrimoniales**

Índice de Patrimonio y Garantías de Riesgo (mínimo regulatorio 15,5%)	246,33%	Índice de apalancamiento (máximo regulatorio 2 veces)	-
Índice de Patrimonio y Garantías de Riesgo Primario (mínimo regulatorio 10,33%)	246,33%		

José Felix Mendez Salom  
Presidente

Rosa Cava  
Directora