

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

ACTIVO		PASIVO	
<b>DISPONIBILIDADES</b>	4.619.948	<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	901.935	Obligaciones a la vista	58.989
Bancos y otras instituciones financieras del exterior	3.718.013	Títulos valores de deuda objeto de oferta pública emitidos por la institución	-
(Provisión para disponibilidades)	-		
<b>PORTAFOLIO DE INVERSIONES</b>	32.771.060	<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"	9.905	Obligaciones con bancos y EAPs del exterior hasta un año	-
Portafolio de inversión "I"	-	Obligaciones por operaciones de reporte	-
Portafolio para comercialización de acciones	9.187.601	Pasivos financieros indexados a títulos valores	-
Inversiones en depósitos a plazo y colocaciones a plazo	-		
Inversiones de disponibilidad restringida	23.576.950	<b>INTERESES Y COMISIONES POR PAGAR</b>	-
(Provisión para inversiones)	(3.396)		
<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>	75.580
		<b>PASIVOS ADMINISTRATIVOS</b>	628.832
<b>INTERESES, DIVIDENDOS, COMISIONES Y HONORARIOS DEVENGADOS POR COBRAR</b>	8.742	<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>	1.374.276
<b>BIENES REALIZABLES</b>	-	<b>TOTAL DEL PASIVO</b>	<b>3.358.079</b>
		<b>GESTIÓN OPERATIVA</b>	8.715.516
<b>BIENES DE USO</b>	61.559		
		<b>PATRIMONIO</b>	
<b>CARGOS DIFERIDOS</b>	-	<b>CAPITAL SOCIAL</b>	200.000
Incremento por ajuste a valor de mercado de contratos spot, forward y futuros	-	Capital pagado	200.000
Reducción por ajuste a valor de mercado de contratos spot, forward y futuros	-	<b>INCREMENTOS PATRIMONIALES</b>	-
		<b>RESERVAS DE CAPITAL</b>	20.000
<b>OTROS ACTIVOS</b>	486.795	<b>RESULTADOS ACUMULADOS</b>	14.037.760
		Resultados del ejercicio	-
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>	<b>37.948.104</b>	Utilidades no distribuidas	14.037.760
		<b>SUPERÁVIT NO REALIZADO POR AJUSTE A VALOR DE MERCADO</b>	8.727.782
		<b>SUPERÁVIT NO REALIZADO POR DIFERENCIAL CAMBIARIO</b>	2.888.967
		<b>TOTAL DEL PATRIMONIO</b>	<b>25.874.509</b>
		<b>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>37.948.104</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	493.798	Responsabilidades por operaciones spot, forward y futuros de divisas y de títulos valores	493.798
Derechos por otras operaciones contingentes	-	Responsabilidades por otras operaciones contingentes	-
<b>Total Cuentas Contingentes Deudoras</b>	<b>493.798</b>	<b>Total cuentas contingentes acreedoras</b>	<b>493.798</b>
<b>ENCARGOS DE CONFIANZA</b>	-	<b>ENCARGOS DE CONFIANZA</b>	-
Administración de cartera	-	Administración de cartera	-
Custodia	4.966.873.399	Custodia	4.966.873.399
<b>Total Encargos de Confianza</b>	<b>4.966.873.399</b>	<b>Total cuentas contingentes acreedoras</b>	<b>4.966.873.399</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>4.967.367.197</b>	<b>Total Cuentas Contingentes Acreedoras</b>	<b>4.967.367.197</b>

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

<b>INGRESOS FINANCIEROS</b>		<b>MARGEN FINANCIERO NETO</b>	479.695
Rendimientos por inversiones clasificadas en el Portafolio para Comercialización "T"	3.667	<b>HONORARIOS, COMISIONES Y OTROS INGRESOS</b>	1.277.959
Rendimientos por inversiones clasificadas en el Portafolio "PIC"	-	Honorarios y Comisiones, netos	1.277.959
Rendimientos por inversiones clasificadas en el Portafolio "I"	439.678	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	9.437.509
Rendimientos por Financiamientos de margen	-	Ganancia (Pérdida) en venta de inversiones en títulos valores	2.237
Rendimientos por Financiamientos por reporte	-	Otros Ingresos	4.272
Rendimientos por Activos indexados a títulos valores	-	<b>Total Honorarios, Comisiones y Otros Ingresos</b>	<b>10.721.977</b>
Rendimientos por otros Activos financieros directos	-	<b>RESULTADO EN OPERACIÓN FINANCIERA</b>	<b>11.201.672</b>
Rendimientos por Inversiones en depósitos y colocaciones bancarias	36.350	<b>GASTOS OPERATIVOS</b>	110.009
<b>Total Ingresos Financieros</b>	<b>479.695</b>	Salarios y sueldos	110.009
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>	-	Depreciación, Gastos de Bienes de Uso y Amortización de Intangibles	12.728
Intereses por Obligaciones por operaciones de reporte	-	Otros Gastos	1.379.394
Intereses por Pasivos financieros indexados a títulos valores	-	<b>Total Gastos Operativos</b>	<b>1.502.131</b>
Intereses por Préstamos por Financiamientos de Margen	-	<b>RESULTADO EN OPERACIONES ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA</b>	<b>9.699.541</b>
Intereses por Obligaciones por financiamiento con Bancos	-	<b>IMPUESTO SOBRE LA RENTA</b>	984.025
Intereses por Títulos valores emitidos por la institución	-	<b>RESULTADO NETO</b>	<b>8.715.516</b>
Intereses por otros Pasivos Financieros Directos	-		
<b>Total por Gastos Financieros</b>	<b>-</b>		
<b>MARGEN FINANCIERO BRUTO</b>	<b>479.695</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%)	237,46%	Índice de apalancamiento (máximo regulatorio 2 veces)	-
Índice de Patrimonio y Garantías de Riesgo Primario (mínimo regulatorio 10,33%)	237,46%		

José Felix Mendez Salom  
Presidente

Rosa Cava  
Directora