

Balance general no consolidado al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024
(Expresado en bolívares)

ACTIVO	30/06/2025	31/12/2024	PASIVO	30/06/2025	31/12/2024
DISPONIBILIDADES	66.219.763	13.896.177	PASIVO A CORTO PLAZO	27.959.547	19.543.931
Efectivo	-	-	CAPTACIONES DE RECURSOS AUTORIZADOS POR LA SUPERINTENDENCIA NACIONAL DE VALORES	10.791.863	5.189.703
Bancos y otras instituciones financieras del país	31.716.078	1.212.473	Obligaciones a la vista	-	-
Bancos y otras instituciones financieras del exterior	34.503.685	12.683.704	Títulos valores de deuda objeto de oferta pública emitidos por la institución	10.791.863	5.189.703
(Provisión para disponibilidades)	-	-	PASIVOS FINANCIEROS DIRECTOS	-	-
PORTAFOLIO DE INVERSIONES	58.136.245	27.463.694	Obligaciones con bancos y EAPs del país hasta un año	-	-
Portafolio para comercialización "T"	-	-	Obligaciones con bancos y EAPs del exterior hasta un año	-	-
Portafolio de inversión para comercialización "PIC"	-	-	Obligaciones por operaciones de reporto	-	-
Portafolio de inversión "I"	-	-	Pasivos financieros indexados a títulos valores	-	-
Portafolio para comercialización de acciones	-	-	INTERESES Y COMISIONES POR PAGAR	17.167.684	14.354.228
Inversiones en depósitos a plazo y colocaciones a plazo	-	-	PASIVO A MÁS DE UN AÑO	1.720.285.393	384.220.067
Inversiones de disponibilidad restringida	58.136.245	27.463.694	Obligaciones con bancos y EAPs del país a más de un año	-	-
(Provisión para inversiones)	-	-	Obligaciones con bancos y EAPs del exterior a más de un año	-	-
ACTIVOS FINANCIEROS DIRECTOS	-	-	Otras obligaciones a más de un año	1.720.285.393	384.220.067
Financiamiento por operaciones de reporto	-	-	CRÉDITOS DIFERIDOS	15.463.094	9.817.486
Activos financieros indexados a títulos valores	-	-	PASIVOS LABORALES	1.271.815	546.693
Préstamo o financiamiento de margen	-	-	PASIVOS ADMINISTRATIVOS	38.278.197	13.785.149
Letras y pagarés con garantía bancaria	-	-	IMPUESTOS DIFERIDOS	662.165.365	315.326.729
Préstamos no autorizados	876.985.763	-	OBLIGACIONES SUBORDINADAS	-	-
(Provisión sobre préstamos no autorizados)	(876.985.763)	-	OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN CAPITAL	-	-
INTERESES, DIVIDENDOS, COMISIONES Y HONORARIOS DEVENGADOS POR COBRAR	672.092.212	213.501	OTROS PASIVOS	839.461.424	671.026.883
INVERSIONES PERMANENTES	25.130.264.179	10.907.422.914	TOTAL DEL PASIVO	3.304.884.835	1.414.266.938
BIENES REALIZABLES	-	-	GESTIÓN OPERATIVA	8.520.542.796	2.999.594.101
BIENES DE USO	792.925	939.442	PATRIMONIO	24.598.092.338	10.489.896.834
CARGOS DIFERIDOS	-	-	TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO	27.902.977.173	11.904.163.772
Incremento por ajuste a valor de mercado de contratos spot, forward y futuros	-	-			
Reducción por ajuste a valor de mercado de contratos spot, forward y futuros	-	-			
OTROS ACTIVOS	1.975.471.849	954.228.044			
TOTAL DEL ACTIVO	27.902.977.173	11.904.163.772			

Cuentas de Orden

CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS			CUENTAS CONTINGENTES ACREEDORAS		
Derechos por financiamientos de reporto	-	-	Responsabilidades por financiamientos de reporto	-	-
Derechos por operaciones spot, forward y futuros de divisas y de títulos valores	-	-	Responsabilidades por operaciones spot, forward y futuros de divisas y de títulos valores	-	-
Derechos por otras operaciones contingentes	-	-	Responsabilidades por otras operaciones contingentes	-	-
Total Cuentas Contingentes Deudoras	-	-	Total cuentas contingentes acreedoras	-	-
ENCARGOS DE CONFIANZA			ENCARGOS DE CONFIANZA		
Administración de cartera	-	-	Administración de cartera	-	-
Custodia	-	-	Custodia	-	-
Total Encargos de Confianza	-	-	Total cuentas contingentes acreedoras	-	-
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	97.126.765	46.707.329	OTRAS CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS	(97.126.765)	(46.707.329)
Total Otras Cuentas de Orden Deudoras	97.126.765	46.707.329	Total Cuentas de Orden Acreedoras	(97.126.765)	(46.707.329)
Total Cuentas Contingentes Deudoras	97.126.765	46.707.329	Total Cuentas Contingentes Acreedoras	(97.126.765)	(46.707.329)

Estado de resultados no consolidado por los semestres finalizados el 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024
(Expresado en bolívares)

	30/6/2025	31/12/2024	30/6/2025	31/12/2024
INGRESOS FINANCIEROS			MARGEN FINANCIERO BRUTO	729.552
Rendimientos por inversiones clasificadas en el Portafolio para Comercialización "T"	-	-	Ingresos por recuperación de activos financieros	-
Rendimientos por inversiones clasificadas en el Portafolio "PIC"	-	-	Gastos por provisiones y desvalorización de activos financieros	705.532.668
Rendimientos por inversiones clasificadas en el Portafolio "I"	-	-	MARGEN FINANCIERO NETO	(704.803.116)
Dividendos por acciones clasificadas en el Portafolio para Comercialización de Acciones	-	-	HONORARIOS, COMISIONES Y OTROS INGRESOS NETOS	9.627.376.746
Rendimientos por Financiamientos de margen	-	-	RESULTADO EN OPERACIÓN FINANCIERA	8.922.573.630
Rendimientos por Financiamientos por reporto	-	-	GASTOS OPERATIVOS	
Rendimientos por Activos indexados a títulos valores	-	-	Salarios y sueldos	2.306.274
Rendimientos por otros Activos financieros directos	27.479.236	1.455.925	Depreciación, Gastos de Bienes de Uso y Amortización de Intangibles	3.575.893
Rendimientos por inversiones en depósitos y colocaciones bancarias	-	478.133	Otros Gastos	41.105.044
Rendimientos por inversiones de disponibilidad restringida	937.562	1.934.058	Total Gastos Operativos	46.987.211
Total Ingresos Financieros	28.416.798	1.934.058	RESULTADO EN OPERACIONES ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA	8.875.586.419
GASTOS FINANCIEROS			IMPUESTO SOBRE LA RENTA	355.043.623
Intereses por Obligaciones por operaciones de reporto	-	-	RESULTADO NETO	8.520.542.796
Intereses por Pasivos financieros indexados a títulos valores	-	-		
Intereses por Préstamos por Financiamientos de Margen	-	-		
Intereses por Obligaciones por financiamiento con Bancos	484.555	2.189.142		
Intereses por Títulos valores emitidos por la institución	27.202.691	9.785.357		
Intereses por otros Pasivos Financieros Directos	-	-		
Total por Gastos Financieros	27.687.246	11.974.499		

Principales Indicadores Financieros No Consolidados

PATRIMONIO			RENTABILIDAD		
Índice de Patrimonio de Riesgo No Consolidado (mínimo regulatorio 8%)	85,27%	84,60%	Retorno sobre los activos (ROA)	63,85%	40,64%
Índice de Patrimonio de Riesgo Primario No Consolidado (mínimo regulatorio 4%)	85,27%	84,60%	Retorno sobre el patrimonio (ROE)	74,86%	47,06%
LIQUIDEZ			ENDEUDAMIENTO		
$\frac{\text{Disponibilidades} + \text{Inversiones no restringidas} + \text{Intereses, Dividendos, Comisiones y Honorarios}}{\text{Pasivo a corto plazo}} \times 100$	2.640,64%	72,19%	De corto plazo	0,11%	0,19%
			Total	7,11%	3,85%



Gustavo J. Vollmer A.
Presidente



Ignacio Vollmer S.
Presidente Ejecutivo



Tibsay Barraca
Gerente Corporativo de Contraloría



Eliana Machado
Gerente de Administración e Información Financiera



Yusleidy Lozada
Contador CPC N° 119.686