

BALANCE DE PUBLICACIÓN AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2026

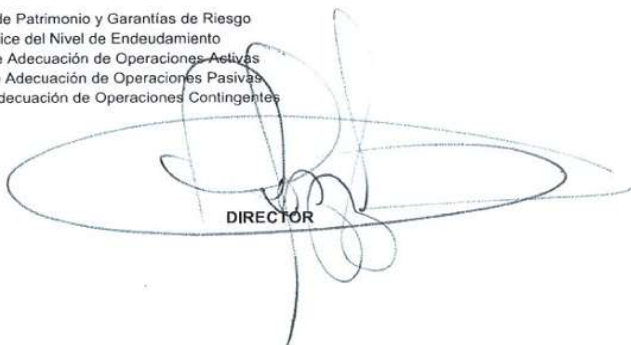
ACTIVO			PASIVO Y PATRIMONIO	
DISPONIBILIDADES			PASIVO A CORTO PLAZO	
Efectivo	-		CAPTACIONES DE RECURSOS AUTORIZADAS POR LA SUPERINTENDENCIA NACIONAL DE VALORES	
Bancos y otras instituciones financieras del país	3.755.293,78		Obligaciones a la vista	23.365,80
Bancos y otras instituciones financieras del exterior	-		Títulos valores de deuda objeto de oferta pública emitidos por la institución	
(Provisión para disponibilidades)	-		PASIVOS FINANCIEROS DIRECTOS	
PORTAFOLIOS DE INVERSIONES			Obligaciones con bancos y entidades de ahorro y préstamo del país hasta un año	
Portafolio para comercialización "T"	-		Obligaciones con bancos y entidades de ahorro y préstamo 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	29.993.254,12		INTERESES Y COMISIONES POR PAGAR	
Inversión en depósitos a plazo y colocaciones a plazo	-		PASIVO A MAS DE UN AÑO	
Inversiones de disponibilidad restringida	-		Obligaciones con bancos y entidades de ahorro y préstamo del país a más de un año	
ACTIVOS FINANCIEROS DIRECTOS			Obligaciones con bancos y entidades de ahorro y préstamo del exterior a más de un año	
Financiamiento por operaciones de reporto	-		Otras obligaciones a más de un año	
Activos financieros indexados a títulos valores	-		CREDITOS DIFERIDOS	0,00
Préstamo o financiamiento de margen	-		PASIVOS LABORALES	0,00
Letras y pagarés con garantía bancaria	-		PASIVOS ADMINISTRATIVOS	-
Préstamos no autorizados	-		IMPUESTOS DIFERIDOS	
(Provisión sobre préstamos de dinero)	-		OBLIGACIONES SUBORDINADAS	
INTERESES, DIVIDENDOS, COMISIONES Y HONORARIOS			OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN CAPITAL	
DEVENGADOS POR COBRAR	796,56		OTROS PASIVOS	48.405.651,84
INVERSIONES PERMANENTES			TOTAL PASIVO	48.429.017,64
BIENES REALIZABLES			GESTION OPERATIVA	(5.428.591,93)
BIENES DE USO	98.894,34		PATRIMONIO	
CARGOS DIFERIDOS			CAPITAL SOCIAL	
Incremento por ajuste a valor de mercado de contratos spot, forward y futuros	-		Capital pagado	15.560.619,00
Reducción por ajuste a valor de mercado de contratos spot, forward y futuros	-		INCREMENTOS PATRIMONIALES	
OTROS ACTIVOS	83.035.426,16		RESERVAS DE CAPITAL	250.000,00
TOTAL ACTIVO	116.883.664,96		RESULTADOS ACUMULADOS	
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS			Resultados del ejercicio	
Derechos por financiamientos de reporto	-		Utilidades no distribuidas	41.902.275,76
Derechos por operaciones spot, forward y futuros de divisas y de títulos valores	39.239,10		SUPERÁVIT NO REALIZADO POR AJUSTE A VALOR DE MERCADO	27.635.025,99
Derechos por otras operaciones contingentes	-		SUPERÁVIT NO REALIZADO POR DIFERENCIAL CAMBIARIO	(11.464.681,50)
TOTAL CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS	39.239,10		TOTAL PATRIMONIO	73.883.239,25
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	60.000,00		TOTAL PATRIMONIO + GESTION OPERATIVA	68.454.647,32
			TOTAL PASIVO + PATRIMONIO + GESTION OPERATIVA	116.883.664,96
			CUENTAS CONTINGENTES ACREEDORAS	
			Responsabilidades por financiamientos de reporto	
			Responsabilidades por operaciones spot, forward y futuros de divisas y de títulos valores	39.239,10
			Responsabilidades por otras operaciones contingentes	
			TOTAL CUENTAS CONTINGENTES ACREEDORAS	39.239,10
			ENCARGOS DE CONFIANZA	
			Administración de cartera	
			Custodia	435.300.464,76
			TOTAL ENCARGOS DE CONFIANZA	435.300.464,76
			OTRAS CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS	60.000,00

ESTADO DE RESULTADOS DE PUBLICACIÓN
POR EL PERIODO DEL 01/07/2026 AL 30/09/2026

INGRESOS FINANCIEROS			Ingresos por recuperación de activos financieros	0,00
Rendimientos por inversiones clasificadas en el Portafolio para Comercialización "T"	0,00		Gastos por provisiones y desvalorización de activos financieros	0,00
Rendimientos por inversiones clasificadas en el Portafolio "PIC"	0,00		MARGEN FINANCIERO NETO	13.128,72
Rendimientos por inversiones clasificadas en el Portafolio "I"	0,00		HONORARIOS, COMISIONES Y OTROS INGRESOS	
Dividendos por acciones clasificadas en el Portafolio para Comercialización de Acciones	55,35		Honorarios y Comisiones	-2.445.403,40
Rendimientos por Financiamientos de margen	0,00		Resultado por ajuste a valor mercado de las inversiones clasificadas en el Portafolio para Comercialización "T"	0,00
Rendimientos por Financiamientos por Reporto	0,00		Diferencia en cambio	0,00
Rendimientos por Activos indexados a títulos valores	0,00		Ganancia (Pérdida) en venta de inversiones en títulos valores	7.392.000,00
Rendimientos por otros Activos financieros directos	0,00		Otros Ingresos	0,02
Rendimientos por Inversiones en depósitos y colocaciones bancarias	13.073,37		TOTAL HONORARIOS, COMISIONES Y OTROS INGRESOS	4.946.596,62
TOTAL INGRESOS FINANCIEROS	13.128,72		RESULTADO EN OPERACIÓN FINANCIERA	4.959.725,34
GASTOS FINANCIEROS			GASTOS OPERATIVOS	
Intereses por Obligaciones por operaciones de reporto	0,00		Salarios y sueldos	-1.992.111,69
Intereses por Pasivos financieros indexados a títulos valores	0,00		Depreciación, Gastos de Bienes de Uso y Amortización de Intangibles	-5.667.925,55
Intereses por Préstamos por Financiamientos de Margen	0,00		Otros Gastos	-2.728.280,03
Intereses por Obligaciones por financiamientos con Bancos	0,00		TOTAL GASTOS OPERATIVOS	-10.388.317,27
Intereses por Títulos valores emitidos por la institución	0,00		RESULTADO EN OPERACIONES ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA	-5.428.591,93
Intereses por otros Pasivos Financieros Directos	0,00		IMPUESTO SOBRE LA RENTA	0,00
TOTAL GASTOS FINANCIEROS	0,00		RESULTADO NETO DEL EJERCICIO	-5.428.591,93
MARGEN FINANCIERO BRUTO	13.128,72			

Indice de Patrimonio y Garantías de Riesgo
Indice del Nivel de Endeudamiento
Indice de Adecuación de Operaciones Activas
Indice de Adecuación de Operaciones Pasivas
Indice de Adecuación de Operaciones Contingentes

42,28%
0
0
0
0


DIRECTOR


CONTADOR