

**Balance de comprobación
Octubre del 2025**

Cuenta y Descripción	Saldo Anterior	Debitos	Créditos	Saldo Actual
1 Activo				
11 Disponibilidades				
111 Efectivo				
11102 Billetes y Monedas Extranjeras	21.989,35	5.418,46	0,00	27.407,81
TOTAL Efectivo	21.989,35	5.418,46	0,00	27.407,81
113 Bancos, Eaps y o/Instituc Financiera d/pais				
11301 Bancos Nacionales				
113010101 Banco Nacional de Credito BNC (16	58.632,78	1.141.000,00	1.111.146,63	88.486,15
113010102 Banco Nacional de Credito Dolares	1.776,36	437,74	0,00	2.214,10
113010103 Banco Nacional de Credito Euros	821,01	188,36	0,00	1.009,37
TOTAL Bancos Nacionales	61.230,15	1.141.626,10	1.111.146,63	91.709,62
TOTAL Bancos, Eaps y o/Instituc Financiera	61.230,15	1.141.626,10	1.111.146,63	91.709,62
TOTAL Disponibilidades	83.219,50	1.147.044,56	1.111.146,63	119.117,43
12 Inversiones en Titulos Valores				
121 Inversiones en Titulos Valores para negociar				
12116 Acc Bancos y Eaps del pais obj oferta pu				
121160101 Bancos del pais. Port para comercia	1.392.750,00	2.207.700,00	230.400,00	3.370.050,00
TOTAL Acc Bancos y Eaps del pais obj of	1.392.750,00	2.207.700,00	230.400,00	3.370.050,00
12117 Acc de Empr/Priv d/pais Dif a Bco y EAPs				
121170101 Acc de Empr/Priv d/pais Dif a Bco y	3.259.200,00	5.118.812,00	3.741.350,00	4.636.662,00
TOTAL Acc de Empr/Priv d/pais Dif a Bco	3.259.200,00	5.118.812,00	3.741.350,00	4.636.662,00
12184 Acciones (Puestos) en Bolsas de Valores				
121840101 Acciones (Puestos) en Bolsas de V	2.392.395,40	0,00	0,00	2.392.395,40
TOTAL Acciones (Puestos) en Bolsas de	2.392.395,40	0,00	0,00	2.392.395,40
TOTAL Inversiones en Titulos Valores para n	7.044.345,40	7.326.512,00	3.971.750,00	10.399.107,40
TOTAL Inversiones en Titulos Valores	7.044.345,40	7.326.512,00	3.971.750,00	10.399.107,40
17 Bienes de Uso				
172 Edificaciones e Instalaciones				
17202 Instalaciones	217.579,23	0,00	0,00	217.579,23
17249 (Depreciacion Acum de Edific e Instalacio	(9.518,88)	0,00	453,28	(9.972,16)
TOTAL Edificaciones e Instalaciones	208.060,35	0,00	453,28	207.607,07
173 Mobiliario y Equipos				
17301 Mobiliario de Oficina	112.962,75	0,00	0,00	112.962,75
17302 Equipos de Computacion	37.596,58	0,00	0,00	37.596,58
17349 (Depreciacion Acum Mobiliarios y Equipo	(29.116,22)	0,00	1.781,37	(30.897,59)
TOTAL Mobiliario y Equipos	121.443,11	0,00	1.781,37	119.661,74
TOTAL Bienes de Uso	329.503,46	0,00	2.234,65	327.268,81

**Balance de comprobación
Octubre del 2025**

Cuenta y Descripción	Saldo Anterior	Debitos	Créditos	Saldo Actual
18 Otros Activos				
181 Gastos Diferidos				
18103 Software				
181030100 Valor de Origen del Software	126.169,99	0,00	0,00	126.169,99
181030200 Amortizacion Acumulada Software	(12.616,98)	0,00	2.102,83	(14.719,81)
TOTAL Software	113.553,01	0,00	2.102,83	111.450,18
TOTAL Gastos Diferidos	113.553,01	0,00	2.102,83	111.450,18
188 Varios				
18801 Anticipo a Proveedores	140.898,10	0,00	11.844,60	129.053,50
18802 Impuestos Pagados por Anticipados	64,53	0,00	0,00	64,53
TOTAL Varios	140.962,63	0,00	11.844,60	129.118,03
TOTAL Otros Activos	254.515,64	0,00	13.947,43	240.568,21
TOTAL Activo	7.711.584,00	8.473.556,56	5.099.078,71	11.086.061,85
2 Pasivos				
24 Pasivos Financieros directos				
246 Obligac p/Otro financiam a mas de un año				
24699 Otros financiamientos a mas de un año				
246990100 Accionistas. O/ Financiam a mas de	(5.127.524,20)	4.000.000,00	1.141.000,00	(2.268.524,20)
TOTAL Otros financiamientos a mas de u	(5.127.524,20)	4.000.000,00	1.141.000,00	(2.268.524,20)
TOTAL Obligac p/Otro financiam a mas de u	(5.127.524,20)	4.000.000,00	1.141.000,00	(2.268.524,20)
TOTAL Pasivos Financieros directos	(5.127.524,20)	4.000.000,00	1.141.000,00	(2.268.524,20)
27 Otros Pasivos				
271 Aportaciones y Retenciones Laboral p/Pagar				
27101 Aportaciones patronales por pagar				
271010200 Ley de Politica Habitacional Aporte	(1.726,78)	1.721,58	1.785,06	(1.790,26)
271010700 Regimen Prestacional de Empleo A	(10,80)	6,00	2,40	(7,20)
271010900 Seguro Social Obligatorio Aporte	(54,00)	30,00	12,00	(36,00)
TOTAL Aportaciones patronales por paga	(1.791,58)	1.757,58	1.799,46	(1.833,46)
27102 Aportaciones laborales retenidas por pag				
271020200 Ley de Politica Habitacional	(863,39)	860,79	0,00	(2,60)
271020700 Regimen Prestacional de Empleo	(2,70)	1,50	6,00	(7,20)
271020900 Seguro Social Obligatorio	(21,60)	12,00	24,00	(33,60)
TOTAL Aportaciones laborales retenidas	(887,69)	874,29	30,00	(43,40)
TOTAL Aportaciones y Retenciones Laboral	(2.679,27)	2.631,87	1.829,46	(1.876,86)
272 Varias				
27201 Proveedores	(41.675,18)	533.403,89	505.095,02	(13.366,31)
27206 Sueldos de empleados por pagar	0,00	20.362,18	67.574,18	(47.212,00)
27207 Utilidades por Pagar	(1.642,18)	0,00	0,00	(1.642,18)
27214 Impuestos retenidos a terceros				

**Balance de comprobación
Octubre del 2025**

Cuenta y Descripción	Saldo Anterior	Debitos	Créditos	Saldo Actual
272140000 Impuestos Retenidos a Terceros	(3.067,34)	3.067,31	17.168,27	(17.168,30)
TOTAL Impuestos retenidos a terceros	(3.067,34)	3.067,31	17.168,27	(17.168,30)
27281 Impuesto al valor agregado (IVA)				
272810100 Imp al Valor/Agreg(IVA Activo)(C-Fi	203.330,70	60.387,38	0,00	263.718,08
272810200 Imp al Valor/Agreg(IVA Pasivo)(D-Fi	(36.634,02)	0,00	0,00	(36.634,02)
TOTAL Impuesto al valor agregado (IVA)	166.696,68	60.387,38	0,00	227.084,06
TOTAL Varias	120.311,98	617.220,76	589.837,47	147.695,27
274 Otras Provisiones				
27401 Provisiones para Antigüedad	(3.313,52)	0,00	0,00	(3.313,52)
TOTAL Otras Provisiones	(3.313,52)	0,00	0,00	(3.313,52)
TOTAL Otros Pasivos	114.319,19	619.852,63	591.666,93	142.504,89
TOTAL Pasivos	(5.013.205,01)	4.619.852,63	1.732.666,93	(2.126.019,31)
3 Patrimonio				
31 Capital Social				
311 Capital Pagado				
31101 Capital comun				
311010100 Capital Social Comun Suscrito	(2.750.000,00)	0,00	4.000.000,00	(6.750.000,00)
TOTAL Capital comun	(2.750.000,00)	0,00	4.000.000,00	(6.750.000,00)
TOTAL Capital Pagado	(2.750.000,00)	0,00	4.000.000,00	(6.750.000,00)
TOTAL Capital Social	(2.750.000,00)	0,00	4.000.000,00	(6.750.000,00)
34 Reservas de Capital				
341 Reserva Legal				
34101 Reserva Legal	(3,00)	0,00	0,00	(3,00)
TOTAL Reserva Legal	(3,00)	0,00	0,00	(3,00)
TOTAL Reservas de Capital	(3,00)	0,00	0,00	(3,00)
36 Resultados Acumulados				
361 Incrementos del Patrimonio				
36103 Utilidades no distribuidas				
361030000 Utilidad No Distribuida	1.325.857,96	0,00	0,00	1.325.857,96
361030200 Ganancias Acumuladas de Ejerc An	21.013,93	0,00	0,00	21.013,93
TOTAL Utilidades no distribuidas	1.346.871,89	0,00	0,00	1.346.871,89
TOTAL Incrementos del Patrimonio	1.346.871,89	0,00	0,00	1.346.871,89
363 Superavit NO/realiz p/Ajte a V/M Restringido				
36301 Gananc o Perd NO/Realiz p/Ajte a V/Mer	(3.971.750,00)	3.971.750,00	7.326.512,00	(7.326.512,00)
36302 Dif en Cambio NO/Realiz p/Ajte a V/Merc	(422,00)	0,00	0,00	(422,00)

**Balance de comprobación
Octubre del 2025**

Cuenta y Descripción	Saldo Anterior	Debitos	Créditos	Saldo Actual
TOTAL Superavit NO/realiz p/ajte a V/M Res	(3.972.172,00)	3.971.750,00	7.326.512,00	(7.326.934,00)
TOTAL Resultados Acumulados	(2.625.300,11)	3.971.750,00	7.326.512,00	(5.980.062,11)
TOTAL Patrimonio	(5.375.303,11)	3.971.750,00	11.326.512,00	(12.730.065,11)
4 Gastos				
43 Otros Gastos Operativos				
431 Comisiones por Serv/Bursat y Srv/Banc				
43104 Comisiones por Serv/Bursat y Srv/Banc				
431040100 Bancos d/p. Com de Srv/Bursat y S/	3.370,38	680,82	0,00	4.051,20
TOTAL Comisiones por Serv/Bursat y Srv	3.370,38	680,82	0,00	4.051,20
TOTAL Comisiones por Serv/Bursat y Srv/Ba	3.370,38	680,82	0,00	4.051,20
432 Diferencias en Cambio				
43298 Dif en cambio por tit/valD emitido por la S				
432981000 Dif en cambio p/ot/cuenta p/p, prov	(23.525,90)	3.500,31	6.044,56	(26.070,15)
TOTAL Dif en cambio por tit/valD emitido	(23.525,90)	3.500,31	6.044,56	(26.070,15)
TOTAL Diferencias en Cambio	(23.525,90)	3.500,31	6.044,56	(26.070,15)
TOTAL Otros Gastos Operativos	(20.155,52)	4.181,13	6.044,56	(22.018,95)
44 Gastos Generales y Administrativos				
441 Gastos de Personal				
44101 Sueldo de Personal Permanente	2.686,66	12.982,28	0,00	15.668,94
44102 Sueldo Personal Contratado	128.060,25	0,00	0,00	128.060,25
44111 Bonos de Incentivos	0,00	46.519,85	0,00	46.519,85
44114 Dieta de Directores	1.435.815,72	420.849,80	0,00	1.856.665,52
44119 Otras Retribuciones Laborales	20.000,00	8.654,86	0,00	28.654,86
44122 Aportaciones Patronales	2.073,64	1.799,46	0,00	3.873,10
44127 Capacitaciones	14.220,00	50.956,92	0,00	65.176,92
44128 Otros gastos de proteccion social del pers	69,53	109,70	0,00	179,23
TOTAL Gastos de Personal	1.602.925,80	541.872,87	0,00	2.144.798,67
442 Gastos por Servicios externos				
44204 Servicio de Aseo, Limpieza y Fumigacion	20.300,54	8.971,50	0,00	29.272,04
44207 Auditoria Externa	119.740,80	0,00	0,00	119.740,80
44299 Otros Servicios Externos Contratados	221.039,94	0,00	0,00	221.039,94
TOTAL Gastos por Servicios externos	361.081,28	8.971,50	0,00	370.052,78
443 Gastos de Traslado y Comunicaciones				
44302 Telefono, Telex, Fax	1.914,41	0,00	0,00	1.914,41
44399 Otros Gastos de Traslado y Comunicacio	147.396,45	41.642,28	0,00	189.038,73
TOTAL Gastos de Traslado y Comunicacion	149.310,86	41.642,28	0,00	190.953,14
445 Impuestos y Contribuciones				
44599 Otros Impuestos y Contribuciones	26.668,92	5.115,29	0,00	31.784,21

**Balance de comprobación
Octubre del 2025**

Cuenta y Descripción	Saldo Anterior	Debitos	Créditos	Saldo Actual
TOTAL Impuestos y Contribuciones	26.668,92	5.115,29	0,00	31.784,21
446 Mantenimiento y Reparaciones				
44603 Condominio	151.682,13	140.914,02	0,00	292.596,15
TOTAL Mantenimiento y Reparaciones	151.682,13	140.914,02	0,00	292.596,15
447 Deprec y DesvalorizacionBienes de Uso				
44701 Depreciacion de edificacion e instalacion	4.079,52	453,28	0,00	4.532,80
44702 Depreciacion de mobiliario y equipos	16.032,33	1.781,37	0,00	17.813,70
TOTAL Deprec y DesvalorizacionBienes de	20.111,85	2.234,65	0,00	22.346,50
448 Amortizacion de Gastos Diferidos				
44803 Amortizacion de Software	12.616,98	2.102,83	0,00	14.719,81
TOTAL Amortizacion de Gastos Diferidos	12.616,98	2.102,83	0,00	14.719,81
449 Otros Gastos Generales y Administrativos				
44901 Agua, Electricidad y Gas	5.319,08	0,00	0,00	5.319,08
44902 Alquiler de Bienes	0,00	273.667,55	0,00	273.667,55
44908 Gastos por emisión e impresión de títulos	5.185,60	0,00	0,00	5.185,60
44909 Gastos Legales	199.308,83	0,00	0,00	199.308,83
44910 Cuotas de Mantenimiento	168.124,92	78.440,89	0,00	246.565,81
44999 Gastos Generales Diversos	4.059,03	0,00	0,00	4.059,03
TOTAL Otros Gastos Generales y Administr	381.997,46	352.108,44	0,00	734.105,90
TOTAL Gastos Generales y Administrativos	2.706.395,28	1.094.961,88	0,00	3.801.357,16
TOTAL Gastos	2.686.239,76	1.099.143,01	6.044,56	3.779.338,21
5 Ingresos				
51 Ingresos Financieros				
5120101600 Div ganados sobre acciones de ba	(9.315,64)	0,00	0,00	(9.315,64)
TOTAL Ingresos Financieros	(9.315,64)	0,00	0,00	(9.315,64)
TOTAL Ingresos	(9.315,64)	0,00	0,00	(9.315,64)
	0,00	18.164.302,20	18.164.302,20	0,00

KAIZEN CASA DE BOLSA, C.A.
J-50019916-3
Estado de Resultados
Enero del 2025 a Octubre del 2025

Gastos		
Otros Gastos Operativos		
Comisiones por Serv/Bursat y Srv/Banc		
Comisiones por Serv/Bursat y Srv/Banc	4.051,20	
TOTAL Comisiones por Serv/Bursat y Srv/Ban		4.051,20
Diferencias en Cambio		
Dif en cambio por tit/valD emitido por la Soc	(26.070,15)	
TOTAL Diferencias en Cambio		(26.070,15)
TOTAL Otros Gastos Operativos		(22.018,95)
Gastos Generales y Administrativos		
Gastos de Personal		
Sueldo de Personal Permanente	15.668,94	
Sueldo Personal Contratado	128.060,25	
Bonos de Incentivos	46.519,85	
Dieta de Directores	1.856.665,52	
Otras Retribuciones Laborales	28.654,86	
Aportaciones Patronales	3.873,10	
Capacitaciones	65.176,92	
Otros gastos de proteccion social del person	179,23	
TOTAL Gastos de Personal		2.144.798,67
Gastos por Servicios externos		
Servicio de Aseo, Limpieza y Fumigacion	29.272,04	
Auditoria Externa	119.740,80	
Otros Servicios Externos Contratados	221.039,94	
TOTAL Gastos por Servicios externos		370.052,78
Gastos de Traslado y Comunicaciones		
Telefono, Telex, Fax	1.914,41	
Otros Gastos de Traslado y Comunicacion	189.038,73	
TOTAL Gastos de Traslado y Comunicaciones		190.953,14
Impuestos y Contribuciones		
Otros Impuestos y Contribuciones	31.784,21	
TOTAL Impuestos y Contribuciones		31.784,21
Mantenimiento y Reparaciones		
Condominio	292.596,15	
TOTAL Mantenimiento y Reparaciones		292.596,15
Deprec y DesvalorizacionBienes de Uso		
Depreciacion de edificacion e instalacion	4.532,80	
Depreciacion de mobiliario y equipos	17.813,70	
TOTAL Deprec y DesvalorizacionBienes de Us		22.346,50
Amortizacion de Gastos Diferidos		
Amortizacion de Software	14.719,81	
TOTAL Amortizacion de Gastos Diferidos		14.719,81
Otros Gastos Generales y Administrativos		
Agua, Electricidad y Gas	5.319,08	
Alquiler de Bienes	273.667,55	
Gastos por emisi3n e impresi3n de t3tulos val	5.185,60	
Gastos Legales	199.308,83	

KAIZEN CASA DE BOLSA, C.A.
J-50019916-3
Estado de Resultados
Enero del 2025 a Octubre del 2025

Cuotas de Mantenimiento	246.565,81		
Gastos Generales Diversos	4.059,03		
TOTAL Otros Gastos Generales y Administrati		734.105,90	
TOTAL Gastos Generales y Administrativos			3.801.357,16
TOTAL Gastos			3.779.338,21
Ingresos			
Ingresos Financieros			
Div ganados sobre acciones de bancos Port	(9.315,64)	0,00	
TOTAL Ingresos Financieros			(9.315,64)
TOTAL Ingresos			(9.315,64)
			PÉRDIDA BRUTA 3.770.022,57
			PÉRDIDA NETA 3.770.022,57