

Balance de comprobación
Marzo del 2026

Cuenta y Descripción	Saldo Anterior	Debitos	Créditos	Saldo Actual
1 Activo				
11 Disponibilidades				
111 Efectivo				
11102 Billetes y Monedas Extranjeras	113.394,60	973.511,27	421.118,52	665.787,35
TOTAL Efectivo	113.394,60	973.511,27	421.118,52	665.787,35
113 Bancos, Eaps y o/Instituc Financiera d/p				
11301 Bancos Nacionales				
113010101 Banco Nacional de Credito BN	47.175,43	2.906.098,58	2.930.073,94	23.200,07
113010102 Banco Nacional de Credito Dol	4.157,88	533,51	0,00	4.691,39
113010103 Banco Nacional de Credito Eur	1.932,86	183,39	0,00	2.116,25
TOTAL Bancos Nacionales	53.266,17	2.906.815,48	2.930.073,94	30.007,71
TOTAL Bancos, Eaps y o/Instituc Finan	53.266,17	2.906.815,48	2.930.073,94	30.007,71
TOTAL Disponibilidades	166.660,77	3.880.326,75	3.351.192,46	695.795,06
12 Inversiones en Titulos Valores				
121 Inversiones en Titulos Valores para neg				
12116 Acc Bancos y Eaps del pais obj ofert				
121160101 Bancos del pais. Port para com	10.446.498,00	4.985.218,00	15.134.574,00	297.142,00
121160103 Bancos del pais. Port p/comerc	0,00	151.151,00	151.151,00	0,00
TOTAL Acc Bancos y Eaps del pais	10.446.498,00	5.136.369,00	15.285.725,00	297.142,00
12117 Acc de Empr/Priv d/pais Dif a Bco y				
121170101 Acc de Empr/Priv d/pais Dif a	39.101.958,00	2.571.498,00	39.302.611,00	2.370.845,00
121170102 Acc de Empr/Priv d/pais Dif a	0,00	79.599,52	79.599,52	0,00
TOTAL Acc de Empr/Priv d/pais Dif	39.101.958,00	2.651.097,52	39.382.210,52	2.370.845,00
12184 Acciones (Puestos) en Bolsas de Val				
121840101 Acciones (Puestos) en Bolsas	2.392.395,40	0,00	0,00	2.392.395,40
TOTAL Acciones (Puestos) en Bolsa	2.392.395,40	0,00	0,00	2.392.395,40
TOTAL Inversiones en Titulos Valores p	51.940.851,40	7.787.466,52	54.667.935,52	5.060.382,40
TOTAL Inversiones en Titulos Valores	51.940.851,40	7.787.466,52	54.667.935,52	5.060.382,40
14 Intereses, Dividendos y Comisiones p/cob				
144 Comisiones por Cobrar				
14488 Honorarios por admon de cartera p/c	0,00	5.348,06	5.348,06	0,00
TOTAL Comisiones por Cobrar	0,00	5.348,06	5.348,06	0,00
TOTAL Intereses, Dividendos y Comision	0,00	5.348,06	5.348,06	0,00
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 Insta	(11.785,28)	0,00	453,28	(12.238,56)

Balance de comprobación
Marzo del 2026

Cuenta y Descripción	Saldo Anterior	Debitos	Créditos	Saldo Actual
TOTAL Edificaciones e Instalaciones	205.793,95	0,00	453,28	205.340,67
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 Eq	(38.023,07)	0,00	1.781,37	(39.804,44)
TOTAL Mobiliario y Equipos	112.536,26	0,00	1.781,37	110.754,89
TOTAL Bienes de Uso	318.330,21	0,00	2.234,65	316.095,56
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 Softwa	(23.131,13)	0,00	2.102,83	(25.233,96)
TOTAL Software	103.038,86	0,00	2.102,83	100.936,03
TOTAL Gastos Diferidos	103.038,86	0,00	2.102,83	100.936,03
188 Varios				
18801 Anticipo a Proveedores	80.758,06	0,00	0,00	80.758,06
18802 Impuestos Pagados por Anticipados	64,53	0,00	0,00	64,53
18806 Otros	9.269,08	0,00	0,00	9.269,08
18880 Variación p AVM de contratos Spot f				
188800101170 Increm por AVM de contrat	0,00	23.161.184,00	12.299,00	23.148.885,00
188800101180 Increm por AVM de contrat	0,00	16.666.523,00	0,00	16.666.523,00
TOTAL Variación p AVM de contrato	0,00	39.827.707,00	12.299,00	39.815.408,00
TOTAL Varios	90.091,67	39.827.707,00	12.299,00	39.905.499,67
TOTAL Otros Activos	193.130,53	39.827.707,00	14.401,83	40.006.435,70
TOTAL Activo	52.618.972,91	51.500.848,33	58.041.112,52	46.078.708,72
2 Pasivos				
21 Captaciones de Recursos de publico aut				
212 Otras obligaciones a la vista				
21283 Personas Nat. Cuentas p/P por coloc	0,00	230.750,52	230.750,52	0,00
TOTAL Otras obligaciones a la vista	0,00	230.750,52	230.750,52	0,00
TOTAL Captaciones de Recursos de publ	0,00	230.750,52	230.750,52	0,00
24 Pasivos Financieros directos				
246 Obligac p/Otro financiam a mas de un a				
24699 Otros financiamientos a mas de un a				
246990100 Accionistas. O/ Financiam a m	(11.927.954,56)	0,00	3.542.480,00	(15.470.434,56)
TOTAL Otros financiamientos a mas	(11.927.954,56)	0,00	3.542.480,00	(15.470.434,56)

Balance de comprobación
Marzo del 2026

Cuenta y Descripción	Saldo Anterior	Debitos	Créditos	Saldo Actual
TOTAL Obligac p/Otro financiam a mas	(11.927.954,56)	0,00	3.542.480,00	(15.470.434,56)
TOTAL Pasivos Financieros directos	(11.927.954,56)	0,00	3.542.480,00	(15.470.434,56)
27 Otros Pasivos				
271 Aportaciones y Retenciones Laboral p/P				
27101 Aportaciones patronales por pagar				
271010200 Ley de Política Habitacional Ap	(2.247,56)	2.247,56	2.549,27	(2.549,27)
271010700 Regimen Prestacional de Empl	(24,00)	24,00	30,00	(30,00)
271010900 Seguro Social Obligatorio Apor	(60,00)	60,00	75,00	(75,00)
TOTAL Aportaciones patronales por	(2.331,56)	2.331,56	2.654,27	(2.654,27)
27102 Aportaciones laborales retenidas por				
271020100 Instituto Nacional de Coop Edu	(975,40)	0,00	0,00	(975,40)
271020200 Ley de Política Habitacional	(772,37)	1.123,78	1.274,63	(923,22)
271020700 Regimen Prestacional de Empl	(23,55)	6,00	7,50	(25,05)
271020900 Seguro Social Obligatorio	(86,40)	24,00	30,00	(92,40)
TOTAL Aportaciones laborales reteni	(1.857,72)	1.153,78	1.312,13	(2.016,07)
TOTAL Aportaciones y Retenciones La	(4.189,28)	3.485,34	3.966,40	(4.670,34)
272 Varias				
27201 Proveedores	(52.205,88)	1.815.692,07	2.133.453,38	(369.967,19)
27206 Sueldos de empleados por pagar	(47.212,00)	24.761,36	24.761,36	(47.212,00)
27207 Utilidades por Pagar	(1.642,18)	0,00	0,00	(1.642,18)
27214 Impuestos retenidos a terceros				
272140000 Impuestos Retenidos a Tercero	(38.097,11)	38.097,08	51.934,28	(51.934,31)
TOTAL Impuestos retenidos a tercer	(38.097,11)	38.097,08	51.934,28	(51.934,31)
27281 Impuesto al valor agregado (IVA)				
272810100 Imp al Valor/Agreg(IVA Activo)(726.816,13	267.517,01	0,00	994.333,14
272810200 Imp al Valor/Agreg(IVA Pasivo)	(36.634,02)	0,00	737,66	(37.371,68)
TOTAL Impuesto al valor agregado (I	690.182,11	267.517,01	737,66	956.961,46
TOTAL Varias	551.024,94	2.146.067,52	2.210.886,68	486.205,78
274 Otras Provisiones				
27401 Provisiones para Antigüedad	(111.502,99)	0,00	0,00	(111.502,99)
27402 Provisiones p/Interes sobre Prestac/	(12.619,46)	0,00	0,00	(12.619,46)
TOTAL Otras Provisiones	(124.122,45)	0,00	0,00	(124.122,45)
TOTAL Otros Pasivos	422.713,21	2.149.552,86	2.214.853,08	357.412,99
TOTAL Pasivos	(11.505.241,35)	2.380.303,38	5.988.083,60	(15.113.021,57)
3 Patrimonio				
31 Capital Social				
311 Capital Pagado				

Balance de comprobación
Marzo del 2026

Cuenta y Descripción	Saldo Anterior	Debitos	Créditos	Saldo Actual
31101 Capital comun				
311010100 Capital Social Comun Suscrito	(6.750.000,00)	0,00	0,00	(6.750.000,00)
TOTAL Capital comun	(6.750.000,00)	0,00	0,00	(6.750.000,00)
TOTAL Capital Pagado	(6.750.000,00)	0,00	0,00	(6.750.000,00)
TOTAL Capital Social	(6.750.000,00)	0,00	0,00	(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	8.640.180,79	0,00	7.342,00	8.632.838,79
361030200 Ganancias Acumuladas de Eje	21.013,93	0,00	0,00	21.013,93
TOTAL Utilidades no distribuidas	8.661.194,72	0,00	7.342,00	8.653.852,72
TOTAL Incrementos del Patrimonio	8.661.194,72	0,00	7.342,00	8.653.852,72
363 Superavit NO/realiz p/ajte a V/M Restrin				
36301 Gananc o Perd NO/Realiz p/Ajte a V	(46.887.811,00)	51.877.986,00	44.805.583,00	(39.815.408,00)
36302 Dif en Cambio NO/Realiz p/Ajte a V/	(422,00)	0,00	0,00	(422,00)
TOTAL Superavit NO/realiz p/ajte a V/M	(46.888.233,00)	51.877.986,00	44.805.583,00	(39.815.830,00)
TOTAL Resultados Acumulados	(38.227.038,28)	51.877.986,00	44.812.925,00	(31.161.977,28)
TOTAL Patrimonio	(44.977.041,28)	51.877.986,00	44.812.925,00	(37.911.980,28)
4 Gastos				
43 Otros Gastos Operativos				
431 Comisiones por Serv/Bursat y Srv/Banc				
43104 Comisiones por Serv/Bursat y Srv/B				
431040100 Bancos d/p. Com de Srv/Bursa	3.445,89	6.516,72	0,00	9.962,61
TOTAL Comisiones por Serv/Bursat	3.445,89	6.516,72	0,00	9.962,61
TOTAL Comisiones por Serv/Bursat y S	3.445,89	6.516,72	0,00	9.962,61
432 Diferencias en Cambio				
43298 Dif en cambio por tit/valD emitido por				
432981000 Dif en cambio p/ot/cuenta p/p,	(47.040,69)	8.669,38	101.748,17	(140.119,48)
TOTAL Dif en cambio por tit/valD em	(47.040,69)	8.669,38	101.748,17	(140.119,48)

Balance de comprobación
Marzo del 2026

Cuenta y Descripción	Saldo Anterior	Debitos	Créditos	Saldo Actual
TOTAL Diferencias en Cambio	(47.040,69)	8.669,38	101.748,17	(140.119,48)
TOTAL Otros Gastos Operativos	(43.594,80)	15.186,10	101.748,17	(130.156,87)
44 Gastos Generales y Administrativos				
441 Gastos de Personal				
44101 Sueldo de Personal Permanente	40.709,24	27.144,19	0,00	67.853,43
44111 Bonos de Incentivos	165.552,24	100.319,30	0,00	265.871,54
44114 Dieta de Directores	1.510.701,40	911.773,20	0,00	2.422.474,60
44119 Otras Retribuciones Laborales	30.800,42	18.664,06	0,00	49.464,48
44122 Aportaciones Patronales	4.293,23	2.654,27	0,00	6.947,50
TOTAL Gastos de Personal	1.752.056,53	1.060.555,02	0,00	2.812.611,55
442 Gastos por Servicios externos				
44203 Servicios de Informacion	234.176,64	0,00	0,00	234.176,64
44204 Servicio de Aseo, Limpieza y Fumiga	33.988,11	21.283,71	0,00	55.271,82
44207 Auditoria Externa	0,00	475.011,00	0,00	475.011,00
44299 Otros Servicios Externos Contratado	208.713,75	401.212,30	0,00	609.926,05
TOTAL Gastos por Servicios externos	476.878,50	897.507,01	0,00	1.374.385,51
443 Gastos de Traslado y Comunicaciones				
44399 Otros Gastos de Traslado y Comunic	105.261,43	97.437,27	0,00	202.698,70
TOTAL Gastos de Traslado y Comunica	105.261,43	97.437,27	0,00	202.698,70
445 Impuestos y Contribuciones				
44599 Otros Impuestos y Contribuciones	10.097,69	13.593,94	0,00	23.691,63
TOTAL Impuestos y Contribuciones	10.097,69	13.593,94	0,00	23.691,63
446 Mantenimiento y Reparaciones				
44603 Condominio	99.262,72	163.832,25	0,00	263.094,97
TOTAL Mantenimiento y Reparaciones	99.262,72	163.832,25	0,00	263.094,97
447 Deprec y DesvalorizacionBienes de Us				
44701 Depreciacion de edificacion e instala	906,56	453,28	0,00	1.359,84
44702 Depreciacion de mobiliario y equipos	3.562,74	1.781,37	0,00	5.344,11
TOTAL Deprec y DesvalorizacionBiene	4.469,30	2.234,65	0,00	6.703,95
448 Amortizacion de Gastos Diferidos				
44803 Amortizacion de Software	4.205,66	2.102,83	0,00	6.308,49
TOTAL Amortizacion de Gastos Diferido	4.205,66	2.102,83	0,00	6.308,49
449 Otros Gastos Generales y Administrativ				
44901 Agua, Electricidad y Gas	23.183,91	15.864,77	0,00	39.048,68
44903 Arrendamiento de Bienes de uso	1.090.075,73	641.598,44	0,00	1.731.674,17
44909 Gastos Legales	152.661,58	28.752,34	0,00	181.413,92
44910 Cuotas de Mantenimiento	188.751,47	250.677,36	0,00	439.428,83
TOTAL Otros Gastos Generales y Admi	1.454.672,69	936.892,91	0,00	2.391.565,60

Balance de comprobación
Marzo del 2026

Cuenta y Descripción	Saldo Anterior	Debitos	Créditos	Saldo Actual
TOTAL Gastos Generales y Administrativ	3.906.904,52	3.174.155,88	0,00	7.081.060,40
TOTAL Gastos	3.863.309,72	3.189.341,98	101.748,17	6.950.903,53
5 Ingresos				
53 Otros Ingresos Operativos				
531 Comisiones por servicios				
53184 Comisiones por estructuracion y colo	0,00	0,00	4.610,40	(4.610,40)
TOTAL Comisiones por servicios	0,00	0,00	4.610,40	(4.610,40)
TOTAL Otros Ingresos Operativos	0,00	0,00	4.610,40	(4.610,40)
TOTAL Ingresos	0,00	0,00	4.610,40	(4.610,40)
	0,00	108.948.479,69	108.948.479,69	0,00

KAIZEN CASA DE BOLSA, C.A.
J-50019916-3
Estado de Resultados
Enero del 2026 a Marzo del 2026

Gastos		
Otros Gastos Operativos		
Comisiones por Serv/Bursat y Srv/Banc		
Comisiones por Serv/Bursat y Srv/Banc	9.962,61	
TOTAL Comisiones por Serv/Bursat y Srv		9.962,61
Diferencias en Cambio		
Dif en cambio por tit/valD emitido por la	(140.119,48)	
TOTAL Diferencias en Cambio		(140.119,48)
TOTAL Otros Gastos Operativos		(130.156,87)
Gastos Generales y Administrativos		
Gastos de Personal		
Sueldo de Personal Permanente	67.853,43	
Bonos de Incentivos	265.871,54	
Dieta de Directores	2.422.474,60	
Otras Retribuciones Laborales	49.464,48	
Aportaciones Patronales	6.947,50	
TOTAL Gastos de Personal		2.812.611,55
Gastos por Servicios externos		
Servicios de Informacion	234.176,64	
Servicio de Aseo, Limpieza y Fumigacio	55.271,82	
Auditoria Externa	475.011,00	
Otros Servicios Externos Contratados	609.926,05	
TOTAL Gastos por Servicios externos		1.374.385,51
Gastos de Traslado y Comunicaciones		
Otros Gastos de Traslado y Comunicaci	202.698,70	
TOTAL Gastos de Traslado y Comunicaci		202.698,70
Impuestos y Contribuciones		
Otros Impuestos y Contribuciones	23.691,63	
TOTAL Impuestos y Contribuciones		23.691,63
Mantenimiento y Reparaciones		
Condominio	263.094,97	
TOTAL Mantenimiento y Reparaciones		263.094,97
Deprec y DesvalorizacionBienes de Uso		
Depreciacion de edificacion e instalacio	1.359,84	
Depreciacion de mobiliario y equipos	5.344,11	
TOTAL Deprec y DesvalorizacionBienes		6.703,95
Amortizacion de Gastos Diferidos		
Amortizacion de Software	6.308,49	
TOTAL Amortizacion de Gastos Diferidos		6.308,49
Otros Gastos Generales y Administrativos		
Agua, Electricidad y Gas	39.048,68	
Arrendamiento de Bienes de uso	1.731.674,17	
Gastos Legales	181.413,92	
Cuotas de Mantenimiento	439.428,83	

KAIZEN CASA DE BOLSA, C.A.
J-50019916-3
Estado de Resultados
Enero del 2026 a Marzo del 2026

TOTAL Otros Gastos Generales y Admini	2.391.565,60	
TOTAL Gastos Generales y Administrativos	<u>7.081.060,40</u>	
TOTAL Gastos		6.950.903,53
Ingresos		
Otros Ingresos Operativos		
Comisiones por servicios		
Comisiones por estructuracion y coloca	<u>(4.610,40)</u>	
TOTAL Comisiones por servicios	<u>(4.610,40)</u>	
TOTAL Otros Ingresos Operativos		<u>(4.610,40)</u>
TOTAL Ingresos		(4.610,40)
	<u>PÉRDIDA BRUTA</u>	<u>6.946.293,13</u>
	<u>PÉRDIDA NETA</u>	<u>6.946.293,13</u>