



FORMA A
GRUPO ITALCAPITAL CASA DE BOLSA, C.A.
BALANCE GENERAL RESUMIDO
AL 31/12/2025 Y AL 30/06/2025
EN BOLÍVARES

ACTIVO		31/12/2025	30/06/2025
DISPONIBLE			
		14.902.444,05	3.453.181,14
1	Efectivo..	3.020.303,76	1.084.258,45
2	Bancos y otras instituciones financieras del país..	9.196.785,06	1.362.940,70
3	Bancos y otras instituciones financieras del exterior..	2.685.355,23	1.005.981,99
4	(Provisión para disponibilidades)..	0,00	0,00
PORTAFOLIOS DE INVERSIONES		291.624.075,59	41.517.528,36
5	Portafolio para comercialización "T"..	0,00	0,00
6	Portafolio de inversión para comercialización "PIC"..	26.462.153,66	0,00
7	Portafolio de inversión "T"..	0,00	0,00
8	Portafolio para comercialización de acciones..	265.161.921,93	41.517.528,36
9	Inversiones en depósitos a plazo y colocaciones a plazo..	0,00	0,00
10	Inversiones de disponibilidad restringida..	0,00	0,00
10,01	Provisión para comercialización de acciones..	0,00	0,00
ACTIVOS FINANCIEROS DIRECTOS		0,00	0,00
11	Financiamiento por operaciones de reporte..	0,00	0,00
12	Activos financieros indexados a títulos valores..	0,00	0,00
13	Préstamo o financiamiento de margen..	0,00	0,00
14	Letras y pagarés con garantía bancaria..	0,00	0,00
15	Préstamos no autorizados..	0,00	0,00
16	(Provisión sobre préstamos no autorizados)..	0,00	0,00
17	INTERESES, DIVIDENDOS, COMISIONES Y HONORARIOS DEVENGADOS POR COBRAR	0,00	0,00
18	INVERSIONES PERMANENTES	0,00	0,00
19	BIENES REALIZABLES	0,00	0,00
20	BIENES DE USO	6.664,24	8.442,20
CARGOS DIFERIDOS		0,00	0,00
21	Incremento por ajuste a valor de mercado de contratos spot, forward y futuros..	0,00	0,00
22	Reducción por ajuste a valor de mercado de contratos spot, forward y futuros..	0,00	0,00
23	OTROS ACTIVOS	18.738.843,72	2.529.077,85
Total Activo		325.272.027,60	47.508.228,55
24	CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS	0,00	0,00
25	Derechos por financiamientos de reporte..	0,00	0,00
	Derechos por operaciones spot, forward y futuros de divisas y de títulos valores..	0,00	0,00
26	Derechos por otras operaciones contingentes..	0,00	0,00
26,1	Total Cuentas Contingentes Deudoras	115.369.829,83	12.390.660,54
27	OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	6.450.000,00	1.350.000,00
Total Cuentas de Orden Deudoras		121.819.829,83	13.740.660,54


Lic Nelson Corrie
Presidente/ Director


Lic Carolin Sayago
C.P.C N° 33.686

FORMA B
GRUPO ITALCAPITAL CASA DE BOLSA, C.A.
ESTADO DE RESULTADOS
POR LOS PERIODOS TERMINADOS EL 31/12/2025 Y AL 30/06/2025
EN BOLÍVARES

INGRESOS FINANCIEROS		31/12/2025	30/06/2025
1	Rendimientos por inversiones clasificadas en el Portafolio para Comercialización "T"	0,00	0,00
2	Rendimientos por inversiones clasificadas en el Portafolio "PIC"	0,00	0,00
3	Rendimientos por inversiones clasificadas en el Portafolio "T"	0,00	0,00
4	Dividendos por acciones clasificadas en el Portafolio para Comercialización de Acciones	-1.044,48	-142,56
5	Rendimientos por Financiamientos de margen	0,00	0,00
6	Rendimientos por Financiamientos por reporte	0,00	0,00
7	Rendimientos por Activos indexados a títulos valores	-1.124.762,13	-103.953,16
8	Rendimientos por otros Activos financieros directos	0,00	0,00
9	Rendimientos por Inversiones en depósitos y colocaciones bancarias	0,00	0,00
Total Ingresos Financieros		-1.125.806,61	-104.095,72
GASTOS FINANCIEROS			
10	Intereses por Obligaciones por operaciones de reporte	0,00	0,00
11	Intereses por Pasivos financieros indexados a títulos valores	0,00	0,00
12	Intereses por Préstamos por Financiamientos de Margen	0,00	0,00
13	Intereses por Obligaciones por financiamiento con Bancos	0,00	0,00
14	Intereses por Títulos valores emitidos por la institución	0,00	0,00
15	Intereses por otros Pasivos Financieros Directos	0,00	0,00
Total por Gastos Financieros		0,00	0,00
MARGEN FINANCIERO BRUTO (Total Ingresos Financieros- Total Gastos Financieros)		-1.125.806,61	-104.095,72
16	Ingresos por recuperación de activos financieros	0,00	0,00
17	Gastos por provisiones y desvalorización de activos financieros	0,00	0,00
MARGEN FINANCIERO NETO		-1.125.806,61	-104.095,72
HONORARIOS, COMISIONES Y OTROS INGRESOS			
18	Honorarios y Comisiones	-3.282.740,14	-519.923,42
19	Resultado por ajuste a valor mercado de las inversiones clasificadas en el Portafolio para Comercialización "T"	0,00	0,00
20	Diferencias en cambio	-388.876,11	4.197.159,56
21	Ganancia (Pérdida) en venta de inversiones en títulos valores	0,00	0,00
22	Otros Ingresos	0,00	-0,27
Total Honorarios, Comisiones y Otros Ingresos		-3.671.616,25	-4.717.082,98
RESULTADO EN OPERACIÓN FINANCIERA (Margen Financiero Neto + Total Honorarios, Comisiones y Otros Ingresos)		-4.797.422,86	-4.821.178,70
GASTOS OPERATIVOS			
23	Salarios y sueldos	1.472.437,57	550.546,83
24	Depreciación, Gastos de Bienes de Uso y Amortización de Intangibles	14.625,72	13.560,27
25	Otros Gastos	1.135.845,89	530.479,64
Total Gastos Operativos		2.622.909,18	1.094.586,74
RESULTADO EN OPERACIONES ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA (Resultado en Operación Financiera - Total Gastos Operativos)		-2.174.513,68	-3.726.591,96
IMPUESTO SOBRE LA RENTA			
26	Impuesto Sobre la Renta	0,00	0,00
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO		-2.174.513,68	-3.726.591,96