



# ESTADOS FINANCIEROS

Enero 2026



**multiplicas**

Casa de Bolsa C.A.

**Balance General al 31 de enero de 2026**  
(Expresado en Bolívares)

<b>ACTIVO</b>		<b>PASIVO</b>	
<b>DISPONIBILIDADES</b>		<b>PASIVO A CORTO PLAZO</b>	
Efectivo	13.063.072,82	-	<b>CAPTACIONES DE RECURSOS AUTORIZADOS POR LA SNV</b> 1.555.517,72
Bancos y Otras Instituciones Financieras del País	6.653.288,26	-	Obligaciones a la Vista 1.555.517,72
Bancos y Otras Instituciones Financieras del Exterior (Provisión para disponibilidades)	6.409.784,56	-	Títulos Valores de Deuda Objeto de Oferta Pública Emitidos por la Inst -
<b>PORTAFOLIO DE INVERSIONES</b>	<b>116.361.150,40</b>	-	<b>PASIVOS FINANCIEROS DIRECTOS</b>
Portafolio para comercialización "T"		-	Obligaciones con Bancos y EAP del país hasta un año -
Portafolio de Inversión para comercialización "PIC"		-	Obligaciones con Bancos y EAP del exterior hasta un año -
Portafolio de Inversión "I"		-	Obligaciones por Operaciones de Reporto -
Portafolio para Comercialización de Acciones		-	Pasivos Financieros Indexados a Títulos Valores -
Inversiones en Depósitos a Plazo y Colocaciones a Plazo	116.361.150,40	-	<b>INTERESES Y COMISIONES POR PAGAR</b>
Inversiones de Disponibilidad Restringida (Provisión para inversiones en títulos valores)		-	<b>PASIVO A MÁS DE UN AÑO</b>
<b>ACTIVOS FINANCIEROS DIRECTOS</b>		-	Obligaciones con Bancos y EAP del país a más de un año -
Financiamiento por Operaciones de Reporto		-	Obligaciones con Bancos y EAP del exterior a más de un año -
Activos Financieros Indexados a Títulos Valores		-	Otras Obligaciones a más de un año -
Préstamo o Financiamiento de Margen		-	<b>CRÉDITOS DIFERIDOS</b> 8.736,03
Letras y Pagarés con Garantía Bancaria		-	<b>PASIVOS LABORALES</b> 4.077.381,86
Préstamos no Autorizados (Provisión sobre Préstamos no Autorizados)		-	<b>PASIVOS ADMINISTRATIVOS</b>
		-	<b>IMPUESTOS DIFERIDOS</b>
		-	<b>OBLIGACIONES SUBORDINADAS</b>
		-	<b>OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN CAPITAL</b>
		-	<b>OTROS PASIVOS</b> 6.492.987,04
<b>INTERESES, DIVIDENDOS, COMISIONES Y HONORARIOS DEVENGADOS POR COBRAR</b>	<b>142.835,12</b>	-	<b>TOTAL DEL PASIVO</b> 12.134.622,65
		-	
<b>INVERSIONES PERMANENTES</b>	-	-	<b>GESTION OPERATIVA</b> 24.584.860,16
		-	
<b>BIENES REALIZABLES</b>	<b>25.711.483,00</b>	-	<b>PATRIMONIO</b>
		-	<b>CAPITAL SOCIAL</b> 3.626.537,99
<b>BIENES DE USO</b>	<b>303.058,45</b>	-	Capital Pagado 3.626.537,99
		-	<b>INCREMENTOS PATRIMONIALES</b>
<b>CARGOS DIFERIDOS</b>		-	<b>RESERVAS DE CAPITAL</b> 122.115,10
Incremento por Ajuste a Valor de Mercado de Contratos Spot, Forward y Futuros		-	<b>RESULTADOS ACUMULADOS</b> 60.635.414,93
Reducción por Ajuste a Valor de Mercado de Contratos Spot, Forward y Futuros		-	Utilidades No Distribuidas 60.635.414,93
		-	<b>SUPERÁVIT NO REALIZADO POR AJUSTE A VALOR DE MERCADO</b> 84.058.170,86
<b>OTROS ACTIVOS</b>	<b>35.268.417,91</b>	-	<b>SUPERÁVIT NO REALIZADO POR DIFERENCIAL CAMBIARIO</b> 5.688.296,01
		-	<b>TOTAL PATRIMONIO + GESTION OPERATIVA</b> 178.715.395,05
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>	<b>190.850.017,70</b>	-	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO + GESTION OPERATIVA</b> 190.850.017,70
		-	
<b>CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS</b>	<b>187.980.287,81</b>	-	<b>CUENTAS CONTINGENTES ACREEDORAS</b> 187.980.287,81
Derechos por Financiamientos de Reporto		-	Responsabilidades por Financiamientos de Reporto -
Derechos por Operaciones Spot, Forward y Futuros de Divisas y de Títulos Valores	187.980.287,81	-	Responsabilidades por Operaciones Spot, Forward y Futuros de Divisas y de Títulos Valores 187.980.287,81
Derechos por Otras Operaciones Contingentes		-	Responsabilidades por Otras Operaciones Contingentes -
<b>ENCARGOS DE CONFIANZA DEUDORAS</b>	<b>11.787.608.737,87</b>	-	<b>ENCARGOS DE CONFIANZA ACREEDORAS</b> 11.787.608.737,87
Administración de Cartera		-	Administración de Cartera -
Custodia	11.787.608.737,87	-	Custodia 11.787.608.737,87
<b>OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS</b>	<b>60.000,00</b>	-	<b>OTRAS CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS</b> 60.000,00
Total Cuentas Deudoras	<b>11.975.649.025,68</b>	-	Total Cuentas Acreedoras <b>11.975.649.025,68</b>

**Estado de Resultados por el periodo del 01 de enero al 31 de enero de 2026**  
(Expresado en Bolívares)

<b>INGRESOS FINANCIEROS</b>	-	<b>MARGEN FINANCIERO NETO</b>	-
Rendimientos por Inversiones Clasificadas en el Portafolio para Comercialización "T"	-	-	-
Rendimientos por inversiones clasificadas en el Portafolio "PIC"	-	<b>HONORARIOS, COMISIONES Y OTROS INGRESOS</b>	29.459.592,45
Rendimientos por inversiones clasificadas en el Portafolio "I"	-	Honorarios y Comisiones, Netos	4.879.922,36
Dividendos por Acciones Clasificadas en el Portafolio para Comercialización de Acciones	-	Resultados por Ajuste a VM de Inversiones Clasificadas en el Portafolio para Comercialización "T"	-
Rendimientos por Financiamientos de Margen	-	Diferencias en cambio	-
Rendimientos por Financiamientos por reporto	-	Ganancia (Pérdida) en venta de inversiones en títulos valores	24.579.669,40
Rendimientos por Activos Indexados a Títulos Valores	-	Otros Ingresos	0,69
Rendimientos por Otros Activos Financieros Directos	-	<b>RESULTADO EN OPERACIÓN FINANCIERA</b>	29.459.592,45
Rendimientos por Inversiones en Depósitos y Colocaciones Bancarias	-	-	-
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>	-	<b>GASTOS OPERATIVOS</b>	4.874.732,29
Intereses por Obligaciones por operaciones de reporto	-	Salarios y sueldos	3.852.133,90
Intereses por Pasivos financieros indexados a títulos valores	-	Depreciación, Gastos de Bienes de Uso y Amortización de Intangibles	20.246,43
Intereses por Préstamos por Financiamientos de Margen	-	Otros Gastos	1.002.351,96
Intereses por Obligaciones por financiamiento con Bancos	-	-	-
Intereses por Títulos valores emitidos por la institución	-	<b>RESULTADO EN OPERACIONES ANTES DE I.S.L.R</b>	24.584.860,16
Intereses por otros Pasivos Financieros Directos	-	-	-
<b>MARGEN FINANCIERO BRUTO</b>	-	<b>IMPUESTO SOBRE LA RENTA</b>	-
Ingresos por recuperación de activos financieros	-	-	-
Gastos por provisiones y desvalorización de activos financieros	-	<b>RESULTADO NETO DEL EJERCICIO</b>	24.584.860,16

**Índices Patrimoniales**

Índice de Patrimonio y Garantías de Riesgo (mínimo regulatorio 50%)	157,65%	Patrimonio Primario Nivel 1	94.657.224,19
Índice de Patrimonio y Garantías de Riesgo Primario Nivel 1 (mínimo regulatorio 50%)	157,65%	Activos y Operaciones Ponderados	60.043.529,77
Índice de Apalancamiento (máximo regulatorio 2 veces)	-	Patrimonio y Garantía de Riesgo	94.657.224,19

Av. Blandin Edif. San Ignacio Torre Kepler Piso 9 Of Te P09-01 Urb. La Castellana Caracas (Chacao) Miranda Zona Postal 1060

  
Mario D'Alfonso  
Director

  
Andrés Figueroa Zambrano  
Contador  
C.P.C: 113.777