



# ESTADOS FINANCIEROS

Enero 2025



**multiplicas**

Casa de Bolsa C.A.

**Balance General al 31 de Enero de 2025**  
(Expresado en Bolívares)

<u>ACTIVO</u>		<u>PASIVO</u>	
<u>DISPONIBILIDADES</u>	414.332,55	<u>PASIVO A CORTO PLAZO</u>	
Efectivo	-	<u>CAPTACIONES DE RECURSOS AUTORIZADOS POR LA SNV</u>	4.000,00
Bancos y Otras Instituciones Financieras del País	288.470,36	Obligaciones a la Vista	4.000,00
Bancos y Otras Instituciones Financieras del Exterior	125.862,19	Títulos Valores de Deuda Objeto de Oferta Pública Emitidos por la Inst	-
(Provisión para disponibilidades)	-	<u>PASIVOS FINANCIEROS DIRECTOS</u>	
<u>PORTAFOLIO DE INVERSIONES</u>	4.874.601,20	Obligaciones con Bancos y EAP del país hasta un año	-
Portafolio para comercialización "T"	-	Obligaciones con Bancos y EAP 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	4.874.601,20	<u>INTERESES Y COMISIONES POR PAGAR</u>	-
Inversiones en Depósitos a Plazo y Colocaciones a Plazo	-	<u>PASIVO A MÁS DE UN AÑO</u>	
Inversiones de Disponibilidad Restringida	-	Obligaciones con Bancos y EAP del país a más de un año	-
(Provisión para inversiones en títulos valores)	-	Obligaciones con Bancos y EAP del exterior a más de un año	-
<u>ACTIVOS FINANCIEROS DIRECTOS</u>		Otras Obligaciones a más de un año	-
Financiamiento por Operaciones de Reporto	-	<u>CRÉDITOS DIFERIDOS</u>	-
Activos Financieros Indexados a Títulos Valores	-	<u>PASIVOS LABORALES</u>	484.332,81
Préstamo o Financiamiento de Margen	-	<u>PASIVOS ADMINISTRATIVOS</u>	-
Letras y Pagarés con Garantía Bancaria	-	<u>IMPUESTOS DIFERIDOS</u>	-
Préstamos no Autorizados	-	<u>OBLIGACIONES SUBORDINADAS</u>	-
(Provisión sobre Préstamos no Autorizados)	-	<u>OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN CAPITAL</u>	-
		<u>OTROS PASIVOS</u>	1.014.542,16
<u>INTERESES, DIVIDENDOS, COMISIONES Y HONORARIOS DEVENGADOS POR COBRAR</u>	126.257,85	<u>TOTAL DEL PASIVO</u>	1.502.874,97
<u>INVERSIONES PERMANENTES</u>	-	<u>GESTION OPERATIVA</u>	-181.238,22
<u>BIENES REALIZABLES</u>	974.070,75	<u>PATRIMONIO</u>	
<u>BIENES DE USO</u>	98.108,02	<u>CAPITAL SOCIAL</u>	3.626.537,99
<u>CARGOS DIFERIDOS</u>		Capital Pagado	3.626.537,99
Incremento por Ajuste a Valor de Mercado de Contratos Spot, Forward y Futuros	-	<u>INCREMENTOS PATRIMONIALES</u>	
Reducción por Ajuste a Valor de Mercado de Contratos Spot, Forward y Futuros	-	<u>-RESERVAS DE CAPITAL</u>	60.693,77
		<u>RESULTADOS ACUMULADOS</u>	1.496.393,28
		Utilidades No Distribuidas	1.496.393,28
		<u>SUPERÁVIT NO REALIZADO POR AJUSTE A VALOR DE MERCADO</u>	2.484.623,99
<u>OTROS ACTIVOS</u>	2.932.691,62	<u>SUPERÁVIT NO REALIZADO POR DIFERENCIAL CAMBIARIO</u>	430.176,21
		<u>TOTAL PATRIMONIO + GESTION OPERATIVA</u>	7.917.187,02
<u>TOTAL DEL ACTIVO</u>	9.420.061,99	<u>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO + GESTION OPERATIVA</u>	9.420.061,99
<u>CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS</u>	10.564.742,88	<u>CUENTAS CONTINGENTES ACREEDORAS</u>	10.564.742,88
Derechos por Financiamientos de Reporto	-	Responsabilidades por Financiamientos de Reporto	-
Derechos por Operaciones Spot, Forward y Futuros de Divisas y de Títulos Valores	10.564.742,88	Responsabilidades por Operaciones Spot, Forward y Futuros de Divisas y de Títulos Valores	10.564.742,88
Derechos por Otras Operaciones Contingentes	-	Responsabilidades por Otras Operaciones Contingentes	-
<u>ENCARGOS DE CONFIANZA DEUDORAS</u>	937.152.485,00	<u>ENCARGOS DE CONFIANZA ACREEDORAS</u>	937.152.485,00
Administración de Cartera	-	Administración de Cartera	-
Custodia	937.152.485,00	Custodia	937.152.485,00
<u>OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS</u>	60.000,00	<u>OTRAS CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS</u>	60.000,00
Total Cuentas Deudoras	947.777.227,88	Total Cuentas Acreedoras	947.777.227,88

**Estado de Resultados por el período del 01 de Enero al 31 de Enero 2025**  
(Expresado en Bolívares)

<u>INGRESOS FINANCIEROS</u>		<u>MARGEN FINANCIERO NETO</u>	-
Rendimientos por Inversiones Clasificadas en el Portafolio para Comercialización "T"	-		
Rendimientos por inversiones clasificadas en el Portafolio "PIC"	-	<u>HONORARIOS, COMISIONES Y OTROS INGRESOS</u>	614.286,32
Rendimientos por inversiones clasificadas en el Portafolio "I"	-	Honorarios y Comisiones, Netos	611.742,00
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	-
Rendimientos por Activos Indexados a Títulos Valores	-	Otros Ingresos	2.544,32
Rendimientos por Otros Activos Financieros Directos	-		
Rendimientos por Inversiones en Depósitos y Colocaciones Bancarias	-	<u>RESULTADO EN OPERACIÓN FINANCIERA</u>	614.286,32
<u>GASTOS FINANCIEROS</u>			
Intereses por Obligaciones por operaciones de reporto	-	<u>GASTOS OPERATIVOS</u>	795.524,54
Intereses por Pasivos financieros indexados a títulos valores	-	Salarios y sueldos	610.933,70
Intereses por Préstamos por Financiamientos de Margen	-	Depreciación, Gastos de Bienes de Uso y Amortización de Intangibles	14.971,61
Intereses por Obligaciones por financiamiento con Bancos	-	Otros Gastos	169.619,23
Intereses por Títulos valores emitidos por la institución	-		
Intereses por otros Pasivos Financieros Directos	-	<u>RESULTADO EN OPERACIONES ANTES DE I.S.L.R</u>	-181.238,22
<u>MARGEN FINANCIERO BRUTO</u>			
		<u>IMPUESTO SOBRE LA RENTA</u>	-
Ingresos por recuperación de activos financieros	-		
Gastos por provisiones y desvalorización de activos financieros	-	<u>RESULTADO NETO DEL EJERCICIO</u>	-181.238,22

**Indices Patrimoniales**

Índice de Patrimonio y Garantías de Riesgo (mínimo regulatorio 50%)	103,78%	Patrimonio Primario Nivel 1	5.432.563,03
Índice de Patrimonio y Garantías de Riesgo Primario Nivel 1 (mínimo regulatorio 50%)	103,78%	Activos y Operaciones Ponderados	5.234.807,04
Índice de Apalancamiento (máximo regulatorio 2 veces)	-	Patrimonio y Garantía de Riesgo	5.432.563,03

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