



# ESTADOS FINANCIEROS

Junio 2025



**multiplicas**

Casa de Bolsa C.A.

**Balance General al 30 de junio de 2025**  
(Expresado en Bolívares)

<u>ACTIVO</u>		<u>PASIVO</u>	
<b>DISPONIBILIDADES</b>	<b>2.579.736,33</b>	<b>PASIVO A CORTO PLAZO</b>	
Efectivo	-	<b>CAPTACIONES DE RECURSOS AUTORIZADOS POR LA SNV</b>	<b>946,50</b>
Bancos y Otras Instituciones Financieras del País	829.195,97	Obligaciones a la Vista	946,50
Bancos y Otras Instituciones Financieras del Exterior	1.750.540,36	Titulos Valores de Deuda Objeto de Oferta Pública Emitidos por la Inst	-
(Provisión para disponibilidades)	-	<b>PASIVOS FINANCIEROS DIRECTOS</b>	-
<b>PORTAFOLIO DE INVERSIONES</b>	<b>11.295.679,94</b>	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 Titulos Valores	-
Portafolio para Comercialización de Acciones	11.295.679,94	<b>INTERESES Y COMISIONES POR PAGAR</b>	-
Inversiones en Depósitos a Plazo y Colocaciones a Plazo	-	<b>PASIVO A MÁS DE UN AÑO</b>	-
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	-
<b>ACTIVOS FINANCIEROS DIRECTOS</b>	-	Otras Obligaciones a más de un año	-
Financiamiento por Operaciones de Reporto	-	<b>CRÉDITOS DIFERIDOS</b>	-
Activos Financieros Indexados a Titulos Valores	-	<b>PASIVOS LABORALES</b>	<b>1.360.892,16</b>
Préstamo o Financiamiento de Margen	-	<b>PASIVOS ADMINISTRATIVOS</b>	-
Letras y Pagarés con Garantía Bancaria	-	<b>IMPUESTOS DIFERIDOS</b>	-
Préstamos no Autorizados	-	<b>OBLIGACIONES SUBORDINADAS</b>	-
(Provisión sobre Préstamos no Autorizados)	-	<b>OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN CAPITAL</b>	-
		<b>OTROS PASIVOS</b>	<b>1.893.501,14</b>
<b>INTERESES, DIVIDENDOS, COMISIONES Y HONORARIOS DEVENGADOS POR COBRAR</b>	<b>294.566,55</b>	<b>TOTAL DEL PASIVO</b>	<b>3.255.339,80</b>
<b>INVERSIONES PERMANENTES</b>	-	<b>GESTION OPERATIVA</b>	<b>1.228.426,42</b>
<b>BIENES REALIZABLES</b>	-	<b>PATRIMONIO</b>	-
<b>BIENES DE USO</b>	<b>152.894,53</b>	<b>CAPITAL SOCIAL</b>	<b>3.626.537,99</b>
<b>CARGOS DIFERIDOS</b>	-	Capital Pagado	3.626.537,99
Incremento por Ajuste a Valor de Mercado de Contratos Spot, Forward y Futuros	-	<b>INCREMENTOS PATRIMONIALES</b>	-
Reducción por Ajuste a Valor de Mercado de Contratos Spot, Forward y Futuros	-	<b>RESERVAS DE CAPITAL</b>	<b>122.115,09</b>
		<b>RESULTADOS ACUMULADOS</b>	<b>1.434.971,96</b>
		Utilidades No Distribuidas	1.434.971,96
		<b>SUPERÁVIT NO REALIZADO POR AJUSTE A VALOR DE MERCADO</b>	<b>8.164.524,15</b>
		<b>SUPERÁVIT NO REALIZADO POR DIFERENCIAL CAMBIARIO</b>	<b>1.237.776,12</b>
<b>OTROS ACTIVOS</b>	<b>4.746.814,18</b>	<b>TOTAL PATRIMONIO + GESTION OPERATIVA</b>	<b>15.814.351,73</b>
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>	<b>19.069.691,53</b>	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO + GESTION OPERATIVA</b>	<b>19.069.691,53</b>
<b>CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS</b>	<b>30.174.680,00</b>	<b>CUENTAS CONTINGENTES ACREEDORAS</b>	<b>30.174.680,00</b>
Derechos por Financiamientos de Reporto	-	Responsabilidades por Financiamientos de Reporto	-
Derechos por Operaciones Spot, Forward y Futuros de Divisas y de Titulos Valores	30.174.680,00	Responsabilidades por Operaciones Spot, Forward y Futuros de Divisas y de Titulos Valores	30.174.680,00
Derechos por Otras Operaciones Contingentes	-	Responsabilidades por Otras Operaciones Contingentes	-
<b>ENCARGOS DE CONFIANZA DEUDORAS</b>	<b>1.671.485.193,56</b>	<b>ENCARGOS DE CONFIANZA ACREEDORAS</b>	<b>1.671.485.193,56</b>
Administración de Cartera	-	Administración de Cartera	-
Custodia	1.671.485.193,56	Custodia	1.671.485.193,56
<b>OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS</b>	<b>60.000,00</b>	<b>OTRAS CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS</b>	<b>60.000,00</b>
Total Cuentas Deudoras	<b>1.701.719.873,56</b>	Total Cuentas Acreedoras	<b>1.701.719.873,56</b>

**Estado de Resultados por el periodo del 01 de enero al 30 de junio de 2025**  
(Expresado en Bolívares)

<b>INGRESOS FINANCIEROS</b>	<b>5.671,01</b>	<b>MARGEN FINANCIERO NETO</b>	<b>5.671,01</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>	<b>7.595.558,04</b>
Rendimientos por inversiones clasificadas en el Portafolio "I"	-	Honorarios y Comisiones, Netos	5.602.751,48
Dividendos por Acciones Clasificadas en el Portafolio para Comercialización de Acciones	5.671,01	Resultados por Ajuste a VM de Inversiones Clasificadas en el Portafolio para Comercialización "I"	-
Rendimientos por Financiamientos de Margen	-	Diferencias en cambio	-
Rendimientos por Financiamientos por reporto	-	Ganancia (Pérdida) en venta de inversiones en títulos valores	1.966.011,30
Rendimientos por Activos Indexados a Titulos Valores	-	Otros Ingresos	26.795,26
Rendimientos por Otros Activos Financieros Directos	-		
Rendimientos por Inversiones en Depósitos y Colocaciones Bancarias	-	<b>RESULTADO EN OPERACIÓN FINANCIERA</b>	<b>7.601.229,05</b>
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>	-		
Intereses por Obligaciones por operaciones de reporto	-	<b>GASTOS OPERATIVOS</b>	<b>6.239.892,19</b>
Intereses por Pasivos financieros indexados a títulos valores	-	Salarios y sueldos	4.594.509,73
Intereses por Préstamos por Financiamientos de Margen	-	Depreciación, Gastos de Bienes de Uso y Amortización de Intangibles	91.565,13
Intereses por Obligaciones por financiamiento con Bancos	-	Otros Gastos	1.553.817,33
Intereses por Títulos valores emitidos por la institución	-		
Intereses por otros Pasivos Financieros Directos	-	<b>RESULTADO EN OPERACIONES ANTES DE I.S.L.R</b>	<b>1.361.336,86</b>
<b>MARGEN FINANCIERO BRUTO</b>	<b>5.671,01</b>	<b>IMPUESTO SOBRE LA RENTA</b>	<b>-132.910,44</b>
Ingresos por recuperación de activos financieros	-		
Gastos por provisiones y desvalorización de activos financieros	-	<b>RESULTADO NETO DEL EJERCICIO</b>	<b>1.228.426,42</b>

**Indices Patrimoniales**

Índice de Patrimonio y Garantías de Riesgo (mínimo regulatorio 50%)	75,37%	Patrimonio Primario Nivel 1	7.649.827,58
Índice de Patrimonio y Garantías de Riesgo Primario Nivel 1 (mínimo regulatorio 50%)	75,37%	Activos y Operaciones Ponderados	10.149.837,08
Índice de Apalancamiento (máximo regulatorio 2 veces)	-	Patrimonio y Garantía de Riesgo	7.649.827,58

Av. Blandín 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