



# Verasmendi & Asociados

contadores públicos y consultores gerenciales  
RIF: J-30652373-1

**MERCOSUR CASA DE BOLSA, S.A**  
**Estados financieros al 31 de diciembre de 2024**  
**Comparativos con los estados financieros del 30 de junio de 2024.**  
**(Con el dictamen de los Contadores Públicos Independientes)**

**MERCOSUR CASA DE BOLSA, C.A.**  
**BALANCES GENERALES RESUMIDOS**  
**( Expresados en bolívares )**

	Nota	31 de diciembre de 2024	30 de junio de 2024
<b>ACTIVO</b>			
<b>DISPONIBILIDADES</b>			
1 Efectivo		820.897	36.429
2 Bancos y otras instituciones financieras del país		1.406.298	919.284
3 Bancos y otras instituciones financieras del exterior		296.564	214.607
4 (Provisión para disponibilidades)		-	-
	3	<u>2.523.759</u>	<u>1.170.320</u>
<b>PORTAFOLIOS DE INVERSION</b>			
5 Portafolio para comercialización "T"		-	545.326
6 Portafolio de inversión para comercialización "PIC"		5.376.016	3.097.226
7 Portafolio de inversión "I"		-	-
8 Portafolio para comercialización de acciones		605.020	503.747
9 Inversiones en depósitos a plazo y colocaciones a plazo		-	-
10 Inversiones de disponibilidad restringida		-	-
10-1 Provisión para Inversiones en Títulos Valores		-	-
	4	<u>5.981.036</u>	<u>4.146.299</u>
<b>ACTIVOS FINANCIEROS DIRECTOS</b>			
11 Financiamiento por operaciones de reporto		-	-
12 Activos financieros indexados a títulos valores		-	-
13 Préstamo o financiamiento de margen		-	-
14 Letras y pagarés con garantía bancaria		-	-
15 Préstamos no autorizados		-	-
16 (Provisión sobre préstamos no autorizados)		-	-
		-	-
17 <b>INTERESES, DIVIDENDOS, COMISIONES Y HONORARIOS POR COBRAR</b>		<u>500.739</u>	<u>190.824</u>
18 <b>INVERSIONES PERMANENTES</b>		-	-
19 <b>BIENES REALIZABLES</b>		-	-
20 <b>BIENES EN USO</b>	5	<u>114.283</u>	<u>103.788</u>
<b>CARGOS DIFERIDOS</b>			
21 Incremento por Ajuste a Valor de Mercado de Contratos spot, forward y futuros		-	-
22 Reducción por Ajuste a Valor de Mercado de Contratos spot, forward y futuros		-	-
23 <b>OTROS ACTIVOS</b>	4 y 6	<u>2.077.910</u>	<u>1.548.107</u>
		<u>11.197.727</u>	<u>7.159.338</u>
<b>TOTAL ACTIVO</b>			
<b>CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS</b>			
24 Derechos por financiamientos de reporto		-	-
25 Derechos por operaciones spot, forward y futuros de divisas y de títulos valores		354.886	41.727
26 Derechos por otras operaciones contingentes		-	-
<b>TOTAL CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS</b>		<u>354.886</u>	<u>41.727</u>
<b>ENCARGOS DE CONFIANZA</b>			
Administración de cartera		-	-
Custodia		<u>262.644.155</u>	<u>132.577.980</u>
27 <b>OTRAS CUENTAS DE ORDEN</b>		<u>7.492.663</u>	<u>7.492.663</u>

*Las Notas desde 1 hasta 21, que se acompañan, forman parte de los Estados Financieros*

**MERCOSUR CASA DE BOLSA, C.A.**  
**BALANES GENERALES RESUMIDOS**  
**( Expresados en bolívares )**

	<u>Nota</u>	<u>31 de diciembre</u> <u>de 2024</u>	<u>30 de junio de</u> <u>2024</u>
<b>PASIVO</b>			
<b>PASIVO A CORTO PLAZO</b>			
<b>CAPTACION DE RECURSOS AUTORIZADOS POR LA COMISION NACIONAL DE VALORES</b>			
28 Obligaciones a la vista		1.123.430	604.192
29 Títulos valores de deuda objeto de oferta pública emitidos por la institución		-	-
	7	<u>1.123.430</u>	<u>604.192</u>
<b>PASIVOS FINANCIEROS DIRECTOS</b>			
30 Obligaciones con bancos y entidades de ahorro y préstamo del país hasta un año		-	-
31 Obligaciones con bancos y entidades de ahorro y préstamo del exterior hasta un año		-	-
32 Obligaciones por operaciones de reporto		-	-
33 Pasivos financieros indexados a títulos valores		-	-
		<u>-</u>	<u>-</u>
34 <b>INTERESES Y COMISIONES POR PAGAR</b>		-	-
<b>PASIVOS A MAS DE UN AÑO</b>			
35 Obligaciones con bancos y entidades de ahorro del país a más de un año		-	-
36 Obligaciones con bancos y entidades de ahorro del exterior a más de un año		-	-
37 Otras obligaciones a más de un año	8	114.886	125.935
		<u>114.886</u>	<u>125.935</u>
38 <b>CREDITOS DIFERIDOS</b>		-	-
39 <b>PASIVOS LABORALES</b>	9	580.777	154.683
40 <b>PASIVOS ADMINISTRATIVOS</b>		-	-
41 <b>IMPUESTOS DIFERIDOS</b>		-	-
42 <b>OBLIGACIONES SUBORDINADAS</b>		-	-
43 <b>OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN CAPITAL</b>		-	-
44 <b>OTROS PASIVOS</b>	10	149.694	149.991
<b>TOTAL PASIVO</b>		<u>1.968.787</u>	<u>1.034.801</u>
<b>GESTION OPERATIVA</b>			
		<u>2.230.271</u>	<u>1.336.912</u>
<b>PATRIMONIO</b>			
45 Capital Pagado	11	4.324.319	4.324.319
46 <b>INCREMENTOS PATRIMONIALES</b>		1	1
47 <b>RESERVAS DE CAPITAL</b>	11	209.726	86.846
48 Resultados del del ejercicio		-	-
49 Utilidades no Distribuidas	11	3.377.457	1.270.066
		<u>-</u>	<u>-</u>
50 <b>SUPERAVIT NO REALIZADO POR AJUSTE A VALOR DE MERCADO</b>		926.904	208.482
50-1 <b>SUPERAVIT NO REALIZADO POR DIFERENCIAL CAMBIARIO</b>		390.533	234.823
		<u>-</u>	<u>-</u>
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<u>9.228.940</u>	<u>6.124.537</u>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<u>11.197.727</u>	<u>7.159.338</u>
<b>CUENTAS CONTINGENTES ACREEDORAS</b>			
51 Responsabilidades por Financiamiento de Reporto		-	-
52 Responsabilidades por Operaciones Spot, Forward, y Futuros		354.886	41.727
53 Responsabilidades por Operaciones Contingentes		-	-
<b>TOTAL CUENTAS CONTINGENTES ACREEDORAS</b>	12	<u>354.886</u>	<u>41.727</u>
<b>ENCARGOS DE CONFIANZA</b>			
54 Administración de Cartera		-	-
55 Custodia		262.644.155	132.577.980
<b>TOTAL ENCARGOS DE CONFIANZA</b>	12	<u>262.644.155</u>	<u>132.577.980</u>
56 <b>OTRAS CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS</b>	12	<u>7.492.663</u>	<u>7.492.663</u>

*Las Notas desde 1 hasta 21, que se acompañan, forman parte de los Estados Financieros*

**MERCOSUR CASA DE BOLSA, C.A.**  
**ESTADOS DE GANANCIAS Y PERDIDAS**  
(Expresados en bolívares nominales por los semestres finalizados el)

	<u>31 de diciembre de</u> <u>2024</u>	<u>30 de junio de</u> <u>2024</u>
<b>INGRESOS FINANCIEROS</b>		
1 Rendimientos por Inversiones Clasificadas en el Portafolio Para Comercialización "T"	-	-
2 Rendimientos por Inversiones Clasificadas en el Portafolio "PIC"	1.907.100	116.537
3 Rendimientos por Inversiones Clasificadas en el Portafolio "I"	-	-
4 Dividendos por Acciones Clasificadas en el Portafolio para Comercialización de Acciones	864	2.130
5 Rendimientos por Financiamientos de Margen	-	-
6 Rendimientos por Financiamientos de Reporto	-	-
7 Rendimientos por Activos Indexados a Títulos Valores	-	-
8 Rendimientos por Otros Activos Financieros Directos	-	-
9 Rendimientos por Inversiones en Depósitos y Colocaciones Bancarias	39	63
<b>TOTAL INGRESOS FINANCIEROS</b>	<b>1.908.003</b>	<b>118.730</b>
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>		
10 Intereses por Obligaciones por Operaciones de Reporto	-	-
11 Intereses por Pasivos Financieros Indexados a Títulos Valores	-	-
12 Intereses por Préstamos de Financiamiento de Margen	-	-
13 Intereses por Obligaciones por Financiamientos con Bancos	-	-
14 Intereses por Títulos Valores Emitidos por la Institución	-	-
15 Intereses por Otros Pasivos Financieros Directos	-	-
<b>TOTAL GASTOS FINANCIEROS</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>MARGEN FINANCIERO BRUTO</b>	<b>1.908.003</b>	<b>118.730</b>
16 Ingresos por Recuperación de Activos Financieros	-	-
17 Gastos por Provisiones y Desvalorizaciones de Activos Financieros	-	-
<b>MARGEN FINANCIERO NETO</b>	<b>1.908.003</b>	<b>118.730</b>
<b>HONORARIOS, COMISIONES Y OTROS INGRESOS</b>		
18 Honorarios y Comisiones	13 3.747.966	3.076.720
19 Resultados por Ajuste a Valor de Mercado de las Inversiones Clasificadas en el Portafolio para Comercialización "T"	41.098	(1.854)
20 Diferencias en Cambio	170.100	-
21 Ganancia (Pérdida) en Venta de Acciones. Portafolio para Comercialización	4 108.213	385.477
22 Otros Ingresos	108.164	36.297
<b>TOTAL HONORARIOS, COMISIONES Y OTROS INGRESOS</b>	<b>4.175.541</b>	<b>3.496.640</b>
<b>RESULTADO EN OPERACIÓN FINANCIERA</b>	<b>6.083.544</b>	<b>3.615.370</b>
<b>GASTOS OPERATIVOS</b>		
23 Salarios y Sueldos	14 (1.192.039)	(496.892)
24 Depreciación Gastos de Bienes de Uso y Amortización de Intangibles	17 (98.259)	(119.602)
25 Otros Gastos	15 (2.335.631)	(1.661.964)
<b>TOTAL GASTOS OPERATIVOS</b>	<b>(3.625.929)</b>	<b>(2.278.458)</b>
<b>RESULTADO EN OPERACIONES ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA</b>	<b>2.457.615</b>	<b>1.336.912</b>
<b>IMPUESTO SOBRE LA RENTA</b>		
26 Impuestos Sobre la Renta	16 (227.344)	-
Traspaso a Gestión Operativa	-	-
<b>RESULTADO NETO DEL EJERCICIO</b>	<b>2.230.271</b>	<b>1.336.912</b>

*Las Notas desde 1 hasta 21, que se acompañan, forman parte de los Estados Financieros*

**MERCOSUR CASA DE BOLSA, C.A.**  
**ESTADOS DE MOVIMIENTO DE LAS CUENTAS DE PATRIMONIO**  
**Por los semestres finalizados al 31 de diciembre de 2024 y al 30 de junio de 2024**  
**(Expresados en bolívares)**

Descripción	Capital Social Pagado	Incrementos Patrimoniales	Reservas de Capital	Utilidades No Distribuidas (Déficit Acumulado)	Superávit no realizado por ajuste a valor de mercado	Superávit no realizado por diferencial cambiario	Patrimonio Total
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2023</b>	200.000	1	20.000	479.328	590.961	232.781	1.523.071
Utilidad neta del ejercicio	-	-	-	1.336.912	-	-	1.336.912
Ganancia no realizada por fluctuaciones cambiarias	-	-	-	-	-	2.042	2.042
Aumento de capital social	4.124.319	-	-	(479.328)	-	-	3.644.991
Ganancia no realizada por Ajuste a Valor de Mercado	-	-	-	-	(382.479)	-	(382.479)
Apartado para reserva legal	-	-	66.846	(66.846)	-	-	-
<b>Saldos al 30 de junio de 2024</b>	<b>4.324.319</b>	<b>1</b>	<b>86.846</b>	<b>1.270.066</b>	<b>208.482</b>	<b>234.823</b>	<b>6.124.537</b>
Utilidad neta del ejercicio	-	-	-	2.230.271	-	-	2.230.271
Apartado para reserva legal	-	-	122.880	(122.880)	-	-	-
Ganancia no realizada por Ajuste a Valor de Mercado	-	-	-	-	718.422	-	718.422
Ganancia no realizada por fluctuaciones cambiarias	-	-	-	-	-	155.710	155.710
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2024</b>	<b>4.324.319</b>	<b>1</b>	<b>209.726</b>	<b>3.377.457</b>	<b>926.904</b>	<b>390.533</b>	<b>9.228.940</b>

*Las Notas desde 1 hasta 21, que se acompañan, forman parte de los Estados Financieros*

**MERCOSUR CASA DE BOLSA, C.A.**  
**ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**(Expresados en bolívares nominales por los semestres finalizados el)**

	<u>31 de diciembre</u> <u>de 2024</u>	<u>30 de junio de</u> <u>2024</u>
<b>FLUJO DE EFECTIVO PROVENIENTE DE OPERACIONES</b>		
Resultado Neto	2.230.271	1.336.912
<b>Ajustes para conciliar el resultado neto con el efectivo</b>		
<b>Partidas que no representan desembolsos:</b>		
Depreciación y amortización	3	3
Superávit no realizado por diferencial cambiario	155.710	2.042
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS</b>		
<b>Aumentos (Disminuciones) en:</b>		
Intereses, comisiones, dividendos y honorarios por cobrar	(309.915)	(164.541)
Otros activos	(529.803)	(351.604)
Obligaciones a la vista	519.238	371.252
Intereses por pagar		
Pasivos Laborales	426.094	108.257
Intereses y Comisiones por pagar	-	-
Otros Pasivos	(297)	121.989
	<u>261.030</u>	<u>87.398</u>
<b>EFFECTIVO NETO PRIVISTO POR ACTIVIDADES OPERATIVAS</b>	<b>2.491.301</b>	<b>1.424.310</b>
<b>FLUJO DE EFECTIVO (UTILIZADO EN) PROVISTO POR ACTIVIDADES DE INVERSION</b>		
Portafolio para comercialización de acciones	(1.116.315)	(4.413.440)
Adquisición en bienes de uso	(10.498)	(78.235)
<b>EFFECTIVO NETO (UTILIZADO EN) PROVISTO POR ACTIVIDADES DE INVERSION</b>	<u>(1.126.813)</u>	<u>(4.491.675)</u>
<b>FLUJO DE EFECTIVO (UTILIZADO EN) PROVISTO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Aumento en pasivo a más de un año	(11.049)	65.303
Incrementos patrimoniales	-	1
Aumento de capital social	-	3.644.991
<b>EFFECTIVO NETO (UTILIZADO EN) PROVISTO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>	<u>(11.049)</u>	<u>3.710.295</u>
<b>Aumento neto en el efectivo</b>	<b>1.353.439</b>	<b>642.930</b>
<b>EFFECTIVO AL COMIENZO DEL SEMESTRE</b>	<u>1.170.320</u>	<u>527.390</u>
<b>EFFECTIVO AL FINAL DEL SEMESTRE</b>	<u><u>2.523.759</u></u>	<u><u>1.170.320</u></u>

*Las Notas desde 1 hasta 21, que se acompañan, forman parte de los Estados Financieros*