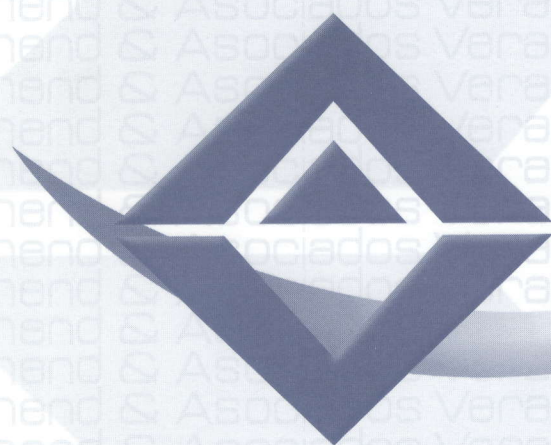




Verasmendi & Asociados

contadores públicos y consultores gerenciales

RIF: J-30652373-1

MERCOSUR CASA DE BOLSA, S.A

Estados financieros al 30 de junio de 2025

Comparativos con los estados financieros del 31 de diciembre de 2024.

(Con el dictamen de los Contadores Públicos Independientes)

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

	<u>Nota</u>	<u>30 de junio de</u> <u>2025</u>	<u>31 de diciembre de</u> <u>2024</u>
ACTIVO			
DISPONIBILIDADES			
1 Efectivo		37.145	820.897
2 Bancos y otras instituciones financieras del país		3.848.790	1.406.298
3 Bancos y otras instituciones financieras del exterior		565.332	296.564
4 (Provisión para disponibilidades)		-	-
	3	4.451.267	2.523.759
PORTAFOLIOS DE INVERSION			
5 Portafolio para comercialización "T"		-	-
6 Portafolio de inversión para comercialización "PIC"		16.633.917	5.376.016
7 Portafolio de inversión "I"		-	-
8 Portafolio para comercialización de acciones		2.228.822	605.020
9 Inversiones en depósitos a plazo y colocaciones a plazo		-	-
10 Inversiones de disponibilidad restringida		-	-
10-1 Provisión para Inversiones en Títulos Valores		-	-
	4	18.862.739	5.981.036
ACTIVOS FINANCIEROS DIRECTOS			
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 INTERESES, DIVIDENDOS, COMISIONES Y HONORARIOS POR COBRAR	5	144.697	500.739
18 INVERSIONES PERMANENTES		-	-
19 BIENES REALIZABLES		-	-
20 BIENES EN USO	6	154.781	114.283
CARGOS DIFERIDOS			
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 OTROS ACTIVOS	4 y 7	5.185.172	2.077.910
		28.798.656	11.197.727
TOTAL ACTIVO			
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS			
24 Derechos por financiamientos de reporto		-	-
25 Derechos por operaciones spot, forward y futuros de divisas y de títulos valores		689.029	354.886
26 Derechos por otras operaciones contingentes		-	-
TOTAL CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS		689.029	354.886
ENCARGOS DE CONFIANZA			
Administración de cartera		-	-
Custodia		655.686.904	262.644.155
27 OTRAS CUENTAS DE ORDEN		8.842.663	7.492.663

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

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

	Nota	30 de junio de 2025	31 de diciembre de 2024
PASIVO			
PASIVO A CORTO PLAZO			
CAPTACION DE RECURSOS AUTORIZADOS POR LA COMISION NACIONAL DE VALORES			
28 Obligaciones a la vista		2.985.735	1.123.430
29 Títulos valores de deuda objeto de oferta pública emitidos por la institución		-	-
	8	<u>2.985.735</u>	<u>1.123.430</u>
PASIVOS FINANCIEROS DIRECTOS			
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 INTERESES Y COMISIONES POR PAGAR		-	-
PASIVOS A MAS DE UN AÑO			
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	9	1.698.218	114.886
		<u>1.698.218</u>	<u>114.886</u>
38 CREDITOS DIFERIDOS		-	-
39 PASIVOS LABORALES	10	1.392.287	580.777
40 PASIVOS ADMINISTRATIVOS		-	-
41 IMPUESTOS DIFERIDOS		-	-
42 OBLIGACIONES SUBORDINADAS		-	-
43 OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN CAPITAL		-	-
44 OTROS PASIVOS	11	197.193	149.694
TOTAL PASIVO		<u>6.273.433</u>	<u>1.968.787</u>
GESTION OPERATIVA		<u>7.584.170</u>	<u>2.230.271</u>
PATRIMONIO			
45 Capital Pagado	12	7.272.239	4.324.319
46 INCREMENTOS PATRIMONIALES		1	1
47 RESERVAS DE CAPITAL	12	209.726	209.726
48 Resultados del del ejercicio		-	-
49 Utilidades no Distribuidas	12	7.584.210	3.377.457
		-	-
50 SUPERAVIT NO REALIZADO POR AJUSTE A VALOR DE MERCADO		6.529.007	926.904
50-1 SUPERAVIT NO REALIZADO POR DIFERENCIAL CAMBIARIO		930.040	390.533
TOTAL PATRIMONIO		<u>22.525.223</u>	<u>9.228.940</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>28.798.656</u>	<u>11.197.727</u>
CUENTAS CONTINGENTES ACREEDORAS			
51 Responsabilidades por Financiamiento de Reporto		-	-
52 Responsabilidades por Operaciones Spot, Forward, y Futuros		689.029	354.886
53 Responsabilidades por Operaciones Contingentes		-	-
TOTAL CUENTAS CONTINGENTES ACREEDORAS	13	<u>689.029</u>	<u>354.886</u>
ENCARGOS DE CONFIANZA			
54 Administración de Cartera		-	-
55 Custodia		655.686.904	262.644.155
TOTAL ENCARGOS DE CONFIANZA	13	<u>655.686.904</u>	<u>262.644.155</u>
56 OTRAS CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS	13	<u>8.842.663</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>30 de junio de</u> <u>2025</u>	<u>31 de diciembre</u> <u>de 2024</u>
INGRESOS FINANCIEROS			
1	Rendimientos por Inversiones Clasificadas en el Portafolio Para Comercialización "T"	-	-
2	Rendimientos por Inversiones Clasificadas en el Portafolio "PIC"	5.293.709	1.907.100
3	Rendimientos por Inversiones Clasificadas en el Portafolio "I"	-	-
4	Dividendos por Acciones Clasificadas en el Portafolio para Comercialización de Acciones	5.076	864
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	11	39
	TOTAL INGRESOS FINANCIEROS	<u>5.298.796</u>	<u>1.908.003</u>
GASTOS FINANCIEROS			
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	-	-
	TOTAL GASTOS FINANCIEROS	<u>-</u>	<u>-</u>
	MARGEN FINANCIERO BRUTO	<u>5.298.796</u>	<u>1.908.003</u>
16	Ingresos por Recuperación de Activos Financieros	-	-
17	Gastos por Provisiones y Desvalorizaciones de Activos Financieros	-	-
	MARGEN FINANCIERO NETO	<u>5.298.796</u>	<u>1.908.003</u>
HONORARIOS, COMISIONES Y OTROS INGRESOS			
18	Honorarios y Comisiones	14 7.476.477	3.747.966
19	Resultados por Ajuste a Valor de Mercado de las Inversiones Clasificadas en el Portafolio para Comercialización "T"	-	41.098
20	Diferencias en Cambio	67.477	170.100
21	Ganancia (Pérdida) en Venta de Acciones. Portafolio para Comercialización	4 432.911	108.213
22	Otros Ingresos	-	108.164
	TOTAL HONORARIOS, COMISIONES Y OTROS INGRESOS	<u>7.976.865</u>	<u>4.175.541</u>
	RESULTADO EN OPERACIÓN FINANCIERA	<u>13.275.661</u>	<u>6.083.544</u>
GASTOS OPERATIVOS			
23	Salarios y Sueldos	15 (2.106.611)	(1.192.039)
24	Depreciación Gastos de Bienes de Uso y Amortización de Intangibles	17 (189.868)	(98.259)
25	Otros Gastos	16 (3.395.012)	(2.335.631)
	TOTAL GASTOS OPERATIVOS	<u>(5.691.491)</u>	<u>(3.625.929)</u>
	RESULTADO EN OPERACIONES ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA	<u>7.584.170</u>	<u>2.457.615</u>
IMPUESTO SOBRE LA RENTA			
26	Impuestos Sobre la Renta	18 -	(227.344)
	Traspaso a Gestión Operativa	-	-
	RESULTADO NETO DEL EJERCICIO	<u>7.584.170</u>	<u>2.230.271</u>

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 30 de junio de 2025 y al 31 de diciembre 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
Saldos al 30 de junio de 2024	4.324.319	1	86.846	1.270.066	208.482	234.823	6.124.537
Utilidad neta del ejercicio	-	-	-	2.230.271	-	-	2.230.271
Ganancia no realizada por fluctuaciones cambiarias	-	-	-	-	-	155.710	155.710
Ganancia no realizada por Ajuste a Valor de Mercado	-	-	-	-	718.422	-	718.422
Apartado para reserva legal	-	-	122.880	(122.880)	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2024	4.324.319	1	209.726	3.377.457	926.904	390.533	9.228.940
Utilidad neta del ejercicio	-	-	-	7.584.170	-	-	7.584.170
Diferencial provisión gasto de impuesto sobre la renta	-	-	-	(429.497)	-	-	(429.497)
Ganancia no realizada por Ajuste a Valor de Mercado	-	-	-	-	5.602.103	-	5.602.103
Ganancia no realizada por fluctuaciones cambiarias	-	-	-	-	-	539.507	539.507
Aumento de capital social	2.947.920	-	-	(2.947.920)	-	-	-
Saldos al 30 de junio de 2025	7.272.239	1	209.726	7.584.210	6.529.007	930.040	22.525.223

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>30 de junio de</u> <u>2025</u>	<u>31 de diciembre</u> <u>de 2024</u>
FLUJO DE EFECTIVO PROVENIENTE DE OPERACIONES		
Resultado Neto	7.584.170	2.230.271
Ajustes para conciliar el resultado neto con el efectivo		
Partidas que no representan desembolsos:		
Depreciación y amortización	3	3
Superávit no realizado por diferencial cambiario	539.507	155.710
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS		
Aumentos (Disminuciones) en:		
Intereses, comisiones, dividendos y honorarios por cobrar	356.042	(309.915)
Otros activos	(3.107.262)	(529.803)
Obligaciones a la vista	1.862.305	519.238
Intereses por pagar		
Pasivos Laborales	811.510	426.094
Otros Pasivos	(381.998)	(297)
	<u>80.107</u>	<u>261.030</u>
EFFECTIVO NETO PRIVISTO POR ACTIVIDADES OPERATIVAS	7.664.277	2.491.301
FLUJO DE EFECTIVO (UTILIZADO EN) PROVISTO POR ACTIVIDADES DE INVERSION		
Portafolio para comercialización de acciones	(7.279.600)	(1.116.315)
Adquisición en bienes de uso	(40.501)	(10.498)
EFFECTIVO NETO (UTILIZADO EN) PROVISTO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	(7.320.101)	(1.126.813)
FLUJO DE EFECTIVO (UTILIZADO EN) PROVISTO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Aumento en pasivo a más de un año	1.583.332	(11.049)
EFFECTIVO NETO (UTILIZADO EN) PROVISTO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	1.583.332	(11.049)
Aumento neto en el efectivo	1.927.508	1.353.439
EFFECTIVO AL COMIENZO DEL SEMESTRE	2.523.759	1.170.320
EFFECTIVO AL FINAL DEL SEMESTRE	<u>4.451.267</u>	<u>2.523.759</u>

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