

Balance General al 31 de Diciembre de 2019 y 30 Junio de 2019
(Expresado en Bolívares)

ACTIVO	31/12/2019	30/06/2019	PASIVO	31/12/2019	30/06/2019
DISPONIBILIDADES	15.853.643.234	2.400.905.687	PASIVO A CORTO PLAZO	-	-
Efectivo	-	-	CAPTACIONES DE RECURSOS AUTORIZADOS POR LA SUPERINTENDENCIA NACIONAL DE VALORES	-	-
Bancos y otras instituciones financieras del país	321.104.457	118.862.461	Obligaciones a la vista	-	-
Bancos y otras instituciones financieras del exterior	15.532.536.777	2.282.043.226	Títulos valores de deuda objeto de oferta pública emitidos por la institución	-	-
(Provisión para disponibilidades)	-	-	PASIVOS FINANCIEROS DIRECTOS	-	-
PORTAFOLIO DE INVERSIONES	30.436.710.295	4.885.805.165	Obligaciones con bancos y EAPs del país hasta un año	-	-
Portafolio para comercialización "T"	-	-	Obligaciones con bancos y EAPs del exterior hasta un año	-	-
Portafolio de inversión para comercialización "PIC"	-	-	Obligaciones por operaciones de reporto	-	-
Portafolio para comercialización de acciones	19.910.332.205	3.345.869.931	Pasivos financieros indexados a títulos valores	-	-
Inversiones en depósitos a plazo y colocaciones a plazo	10.532.405.047	1.540.805.689	INTERESES Y COMISIONES POR PAGAR	-	-
Inversiones de disponibilidad restringida	(6.026.957)	(870.455)	PASIVO A MÁS DE UN AÑO	-	-
ACTIVOS FINANCIEROS DIRECTOS	-	-	Obligaciones con bancos y EAPs del país a más de un año	-	-
Financiamiento por operaciones de reporto	-	-	Obligaciones con bancos y EAPs del exterior a más de un año	-	-
Activos financieros indexados a títulos valores	-	-	Otras obligaciones a más de un año	-	-
Préstamos y financiamiento de margen	-	-	CREDITOS DIFERIDOS	-	-
Letras y pagarés con garantía bancaria	-	-	PASIVOS LABORALES	10.438.308	12.155.161
Préstamos no autorizados	-	-	PASIVOS ADMINISTRATIVOS	19.537.609.224	2.863.728.977
(Provisión sobre préstamos no autorizados)	-	-	IMPUESTOS DIFERIDOS	283.660.644	3
INTERESES, DIVIDENDOS, COMISIONES Y HONORARIOS DEVENGADOS POR COBRAR	2.680.666	19.489.084	OBLIGACIONES SUBORDINADAS	-	-
INVERSIONES PERMANENTES	-	-	OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN CAPITAL	-	-
BIENES REALIZABLES	-	-	OTROS PASIVOS	801.616.543	186.820.214
BIENES DE USO	3.785.433	4.367.808	TOTAL DEL PASIVO	20.633.324.719	3.062.704.355
CARGOS DIFERIDOS	-	-	GESTIÓN OPERATIVA	12.248.223.704	1.399.154.168
Incremento por ajuste a valor de mercado de contratos spot, forward y futuros	-	-	PATRIMONIO	-	-
Reducción por ajuste a valor de mercado de contratos spot, forward y futuros	-	-	CAPITAL SOCIAL	25.000.000	6.118
OTROS ACTIVOS	377.836.891	327.066.426	Capital pagado	25.000.000	6.118
TOTAL DEL ACTIVO	46.674.656.519	7.637.634.170	INCREMENTOS PATRIMONIALES	-	-
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS	231.165.076	1.611.230.733	RESERVAS DE CAPITAL	47	47
Derechos por financiamientos de reporto	-	-	RESULTADOS ACUMULADOS	(14.331.530.018)	(2.382.994.798)
Derechos por operaciones spot, forward y futuros de divisas y de títulos valores	231.165.076	1.611.230.733	Utilidades no distribuidas	(14.331.530.018)	(2.382.994.798)
Derechos por otras operaciones contingentes	-	-	SUPERAVIT NO REALIZADO POR AJUSTE A VALOR DE MERCADO	12.202.894.592	3.030.154.575
ENCARGOS DE CONFIANZA	7.317.721.381.355	837.977.206.664	SUPERAVIT NO REALIZADO POR DIFERENCIAL CAMBIARIO	15.896.743.475	2.528.609.705
Administración de cartera	-	-	TOTAL DEL PATRIMONIO	13.793.108.096	3.175.775.647
Custodia	7.317.721.381.355	837.977.206.664	TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO	46.674.656.519	7.637.634.170
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	-	-	CUENTAS CONTINGENTES ACREEDORAS	231.165.076	1.611.230.733
			Responsabilidades por financiamientos de reporto	-	-
			Responsabilidades por operaciones spot, forward y futuros de divisas y de títulos valores	231.165.076	1.611.230.733
			Responsabilidades por otras operaciones contingentes	-	-
			ENCARGOS DE CONFIANZA	7.317.721.381.355	837.977.206.664
			Administración de cartera	7.317.721.381.355	837.977.206.664
			OTRAS CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS	-	-

Estado de Resultados por los semestres finalizados el 31 de Diciembre de 2019 y 30 de Junio de 2019
(Expresado en Bolívares)

INGRESOS FINANCIEROS	44.657.243	8.566.181	MARGEN FINANCIERO NETO	44.657.243	8.566.181
Rendimientos por inversiones clasificadas en el Portafolio para Comercialización "T"	-	-	HONORARIOS, COMISIONES Y OTROS INGRESOS	13.299.779.671	1.637.513.365
Rendimientos por inversiones clasificadas en el Portafolio "PIC"	44.220.716	8.440.643	Honorarios y Comisiones, netos	915.932.677	369.842.716
Dividendos por acciones clasificadas en el Portafolio para Comercialización de Acciones	-	-	Resultados por ajuste a valor mercado de inversiones clasificadas en el Portafolio para Comercialización "T"	-	-
Rendimientos por Financiamientos de Margen	-	30.607	Diferencias en cambio	6.234.453.212	1.169.456.735
Rendimientos por Financiamientos por reporto	-	-	Ganancia (Pérdida) en venta de inversiones en títulos valores	6.149.273.310	60.889.993
Rendimientos por Activos indexados a títulos valores	-	-	Otros ingresos	120.472	37.223.921
Rendimientos por otros Activos financieros directos	-	-	RESULTADO EN OPERACIÓN FINANCIERA	13.344.436.914	1.646.079.546
Rendimientos por Inversiones en depósitos y colocaciones bancarias	436.527	94.931	GASTOS OPERATIVOS	457.629.195	112.424.047
GASTOS FINANCIEROS	-	-	Salarios y sueldos	59.026.843	14.733.542
Intereses por Obligaciones por operaciones de reporto	-	-	Derechos de Gastos de Bienes de Uso y Amortización de Intangibles	582.376	291.188
Intereses por Pasivos Financieros indexados a títulos valores	-	-	Otros Gastos	398.019.976	97.959.316
Intereses por Préstamos por Financiamientos de Margen	-	-	RESULTADO EN OPERACIONES ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA	12.886.807.719	1.533.655.499
Intereses por Obligaciones por financiamiento con Bancos	-	-	IMPUESTO SOBRE LA RENTA	638.584.015	134.501.335
Intereses por Títulos valores emitidos por la institución	-	-	RESULTADO NETO	12.248.223.704	1.399.154.168
Intereses por otros Pasivos Financieros Directos	-	-			
MARGEN FINANCIERO BRUTO	44.657.243	8.566.181			
Ingresos por recuperación de activos financieros	-	-			
Gastos por provisiones y desvalorización de activos financieros	-	-			

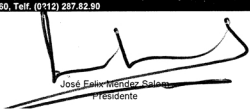
Indicadores Patrimoniales

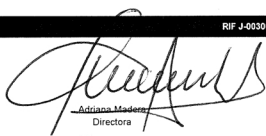
Índice de Patrimonio y Garantías de Riesgo (mínimo regulatorio 155%)	63,49%	38,30%	Índice de apalancamiento (máximo regulatorio 2 veces)	-
Índice de Patrimonio y Garantías de Riesgo Primario (mínimo regulatorio 10,33%)	63,49%	38,30%		

Mercantil Merinvest Casa de Bolsa, C.A., Av. Francisco de Miranda, C.C. El Parque, Nivel P03, Locales C-3-10 y C-3-11.

Urb. Los Pájaros Grandes, Caracas 1060. Telf: (0212) 287.82.99

RF J-060300384-0


José Félix Rodríguez Salas
Presidente


Adriana Madariaga
Directora