

**Balance General al 31 de Mayo 2020**  
(Expresado en Bolívares)

ACTIVO		PASIVO	
<b>DISPONIBILIDADES</b>	66.881.906.484	<b>PASIVO A CORTO PLAZO</b>	-
Efectivo	-	<b>CAPTACIONES DE RECURSOS AUTORIZADOS POR LA SUPERINTENDENCIA NACIONAL DE VALORES</b>	-
Bancos y otras instituciones financieras del país	392.911.967	Obligaciones a la vista	-
Bancos y otras instituciones financieras del exterior	66.488.994.517	Títulos valores de deuda objeto de oferta pública emitidos por la institución	-
(Provisión para disponibilidades)	-	<b>PASIVOS FINANCIEROS DIRECTOS</b>	-
<b>PORTAFOLIO DE INVERSIONES</b>	146.282.965.544	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 de inversión "T"	-	Pasivos financieros indexados a títulos valores	-
Portafolio para comercialización de acciones	67.373.186.196	<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	78.935.390.295	Obligaciones con bancos y EAPs del país a más de un año	-
(Provisión para inversiones)	(25.610.947)	Obligaciones con bancos y EAPs 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 títulos valores	-	PASIVOS LABORALES	44.761.941
Préstamo o financiamiento de margen	-	PASIVOS ADMINISTRATIVOS	25.828.942.082
Letras y pagarés con garantía bancaria	-	IMPUESTOS DIFERIDOS	283.660.644
Préstamos no autorizados	-	OBLIGACIONES SUBORDINADAS	-
(Provisión sobre préstamos no autorizados)	-	OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN CAPITAL	-
<b>INTERESES, DIVIDENDOS, COMISIONES Y HONORARIOS DEVENGADOS POR COBRAR</b>	6.186.376	OTROS PASIVOS	1.313.924.979
<b>INVERSIONES PERMANENTES</b>	-	<b>TOTAL DEL PASIVO</b>	<b>27.471.289.646</b>
<b>BIENES REALIZABLES</b>	-	<b>GESTIÓN OPERATIVA</b>	<b>113.316.170.651</b>
<b>BIENES DE USO</b>	62.116.921	<b>PATRIMONIO</b>	-
<b>CARGOS DIFERIDOS</b>	-	<b>CAPITAL SOCIAL</b>	25.000.000
Incremento por ajuste a valor de mercado de contratos spot, forward y futuros	-	Capital pagado	25.000.000
Reducción por ajuste a valor de mercado de contratos spot, forward y futuros	-	<b>INCREMENTOS PATRIMONIALES</b>	-
<b>OTROS ACTIVOS</b>	1.293.323.011	<b>RESERVAS DE CAPITAL</b>	47
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>	<b>214.526.498.336</b>	<b>RESULTADOS ACUMULADOS</b>	(2.083.306.319)
<b>CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS</b>	-	Resultados del ejercicio	(2.083.306.319)
Derechos por financiamientos de reporto	-	Utilidades no distribuidas	(2.083.306.319)
Derechos por operaciones spot, forward y futuros de divisas y de títulos valores	558.830.394	<b>SUPERÁVIT NO REALIZADO POR AJUSTE A VALOR DE MERCADO</b>	59.900.600.836
Derechos por otras operaciones contingentes	-	<b>SUPERÁVIT NO REALIZADO POR DIFERENCIAL CAMBIARIO</b>	15.896.743.475
<b>Total Cuentas Contingentes Deudoras</b>	<b>558.830.394</b>	<b>TOTAL DEL PATRIMONIO</b>	<b>73.739.038.039</b>
<b>ENCARGOS DE CONFIANZA</b>	-	<b>TOTAL PATRIMONIO Y GESTIÓN OPERATIVA</b>	<b>187.055.208.690</b>
Administración de cartera	-	<b>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>214.526.498.336</b>
Custodia	25.895.626.640.600	<b>CUENTAS CONTINGENTES ACREEDORAS</b>	-
<b>Total Encargos de Confianza</b>	<b>25.895.626.640.600</b>	Responsabilidades por financiamientos de reporto	-
<b>OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS</b>	-	Responsabilidades por operaciones spot, forward y futuros de divisas y de títulos valores	558.830.394
<b>Total Cuentas de Orden Deudoras</b>	<b>-</b>	Responsabilidades por otras operaciones contingentes	-
<b>Total Cuentas Contingentes Deudoras</b>	<b>25.896.185.470.994</b>	<b>Total cuentas contingentes acreedoras</b>	<b>558.830.394</b>
<b>ENCARGOS DE CONFIANZA</b>	-	<b>ENCARGOS DE CONFIANZA</b>	-
Administración de cartera	-	Administración de cartera	-
Custodia	25.895.626.640.600	Custodia	25.895.626.640.600
<b>Total cuentas contingentes acreedoras</b>	<b>25.895.626.640.600</b>	<b>Total cuentas contingentes acreedoras</b>	<b>25.895.626.640.600</b>
<b>OTRAS CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS</b>	-	<b>OTRAS CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS</b>	-
<b>Total Cuentas de Orden Acreedoras</b>	<b>-</b>	<b>Total Cuentas de Orden Acreedoras</b>	<b>-</b>
<b>Total Cuentas Contingentes Acreedoras</b>	<b>25.896.185.470.994</b>	<b>Total Cuentas Contingentes Acreedoras</b>	<b>25.896.185.470.994</b>

**Estado de Resultados por el periodo comprendido entre el 01 de Enero y el 31 de Mayo 2020**  
(Expresado en Bolívares)

INGRESOS FINANCIEROS		MARGEN FINANCIERO NETO	
Rendimientos por inversiones clasificadas en el Portafolio para Comercialización "T"	-	<b>MARGEN FINANCIERO NETO</b>	133.212.311
Rendimientos por inversiones clasificadas en el Portafolio "PIC"	133.133.224	<b>HONORARIOS, COMISIONES Y OTROS INGRESOS</b>	848.491.532
Rendimientos por inversiones clasificadas en el Portafolio "T"	-	Honorarios y Comisiones, netos	848.491.532
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	-	Diferencias en cambio	99.783.992.527
Rendimientos por Financiamientos por reporto	-	Ganancia (Pérdida) en venta de inversiones en títulos valores	491.178.684
Rendimientos por Activos indexados a títulos valores	-	Otros Ingresos	13.595.517.792
Rendimientos por otros Activos financieros directos	-	<b>Total Honorarios, Comisiones y Otros Ingresos</b>	<b>114.719.180.535</b>
Rendimientos por Inversiones en depósitos y colocaciones bancarias	79.087	<b>RESULTADO EN OPERACIÓN FINANCIERA</b>	<b>114.852.392.846</b>
<b>Total Ingresos Financieros</b>	<b>133.212.311</b>	<b>GASTOS OPERATIVOS</b>	-
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>	-	Salarios y sueldos	76.960.500
Intereses por Obligaciones por operaciones de reporto	-	Depreciación, Gastos de Bienes de Uso y Amortización de Intangibles	4.406.434
Intereses por Pasivos financieros indexados a títulos valores	-	Otros Gastos	1.316.260.190
Intereses por Préstamos por Financiamientos de Margen	-	<b>Total Gastos Operativos</b>	<b>1.397.627.124</b>
Intereses por Obligaciones por financiamiento con Bancos	-	<b>RESULTADO EN OPERACIONES ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA</b>	<b>113.454.765.722</b>
Intereses por Títulos valores emitidos por la institución	-	<b>IMPUESTO SOBRE LA RENTA</b>	138.595.071
Intereses por otros Pasivos Financieros Directos	-	<b>RESULTADO NETO</b>	<b>113.316.170.651</b>
<b>Total por Gastos Financieros</b>	<b>-</b>		
<b>MARGEN FINANCIERO BRUTO</b>	<b>133.212.311</b>		
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 15,5%)	101,20%	Índice de apalancamiento (máximo regulatorio 2 veces)	-
Índice de Patrimonio y Garantías de Riesgo Primario (mínimo regulatorio 10,33%)	101,20%		

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 Palos Grandes, Caracas 1060, Telf. (0212) 287.82.90

RIF J-00300384-0

  
José Félix Méndez Salom  
Presidente

  
Rosa Cava  
Directora