

**Balance General al 30 de Septiembre 2019**  
(Expresado en Bolívares)

ACTIVO		PASIVO	
<b>DISPONIBILIDADES</b>	6.976.520.711	<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	116.701.276	Obligaciones a la vista	-
Bancos y otras instituciones financieras del exterior (Provisión para disponibilidades)	6.859.819.435	Títulos valores de deuda objeto de oferta pública emitidos por la institución	-
<b>PORTAFOLIO DE INVERSIONES</b>	13.943.050.769	<b>PASIVOS FINANCIEROS DIRECTOS</b>	-
Portafolio para comercialización "T"	-	Obligaciones con bancos y EAPs del país hasta un año	-
Portafolio de inversión para comercialización "PIC"	-	Obligaciones con bancos y EAPs del exterior hasta un año	-
Portafolio de inversión "I"	-	Obligaciones por operaciones de reporte	-
Portafolio para comercialización de acciones	9.190.384.784	Pasivos financieros indexados a títulos valores	-
Inversiones en depósitos a plazo y colocaciones a plazo	-	<b>INTERESES Y COMISIONES POR PAGAR</b>	-
Inversiones de disponibilidad restringida (Provisión para inversiones)	4.755.347.998 (2.682.013)	<b>PASIVO A MÁS DE UN AÑO</b>	-
<b>ACTIVOS FINANCIEROS DIRECTOS</b>	-	Obligaciones con bancos y EAPs del país a más de un año	-
Financiamiento por operaciones de reporte	-	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	-
Préstamo o financiamiento de margen	-	<b>CRÉDITOS DIFERIDOS</b>	-
Letras y pagarés con garantía bancaria	-	PASIVOS LABORALES	228.804.932
Préstamos no autorizados	-	PASIVOS ADMINISTRATIVOS	9.308.629.888
(Provisión sobre préstamos no autorizados)	-	IMPUESTOS DIFERIDOS	3
<b>INTERESES, DIVIDENDOS, COMISIONES Y HONORARIOS DEVENGADOS POR COBRAR</b>	3.063.799	OBLIGACIONES SUBORDINADAS	-
<b>INVERSIONES PERMANENTES</b>	-	OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN CAPITAL	-
<b>BIENES REALIZABLES</b>	-	OTROS PASIVOS	272.395.184
<b>BIENES DE USO</b>	4.076.621	<b>TOTAL DEL PASIVO</b>	<b>9.809.830.007</b>
<b>CARGOS DIFERIDOS</b>	-	<b>GESTIÓN OPERATIVA</b>	<b>1.760.382.803</b>
Incremento por ajuste a valor de mercado de contratos spot, forward y futuros	-	<b>PATRIMONIO</b>	-
Reducción por ajuste a valor de mercado de contratos spot, forward y futuros	-	CAPITAL SOCIAL	25.000.000
<b>OTROS ACTIVOS</b>	260.641.623	Capital pagado	25.000.000
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>	<b>21.187.353.623</b>	<b>INCREMENTOS PATRIMONIALES</b>	-
<b>CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS</b>	50.059.205	RESERVAS DE CAPITAL	47
Derechos por financiamientos de reporte	-	RESULTADOS ACUMULADOS	(983.840.634)
Derechos por operaciones spot, forward y futuros de divisas y de títulos valores	50.059.205	Utilidades no distribuidas	(983.840.634)
Derechos por otras operaciones contingentes	-	<b>SUPERÁVIT NO REALIZADO POR AJUSTE A VALOR DE MERCADO</b>	8.047.371.594
<b>ENCARGOS DE CONFIANZA</b>	3.503.595.390.103	<b>SUPERÁVIT NO REALIZADO POR DIFERENCIAL CAMBIARIO</b>	2.528.609.706
Administración de cartera	-	<b>TOTAL DEL PATRIMONIO</b>	<b>9.617.140.743</b>
Custodia	3.503.595.390.103	<b>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>21.187.353.623</b>
<b>OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS</b>	-	<b>CUENTAS CONTINGENTES ACREEDORAS</b>	50.059.205
		Responsabilidades por financiamientos de reporte	-
		Responsabilidades por operaciones spot, forward y futuros de divisas y de títulos valores	50.059.205
		Responsabilidades por otras operaciones contingentes	-
		<b>ENCARGOS DE CONFIANZA</b>	3.503.595.390.103
		Administración de cartera	-
		Custodia	3.503.595.390.103
		<b>OTRAS CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS</b>	-

**Estado de Resultados por el periodo comprendido entre el 01 de Julio y el 30 de Septiembre 2019**  
(Expresado en Bolívares)

<b>INGRESOS FINANCIEROS</b>	17.885.595	<b>MARGEN FINANCIERO NETO</b>	17.885.595
Rendimientos por inversiones clasificadas en el Portafolio para Comercialización "T"	-	<b>HONORARIOS, COMISIONES Y OTROS INGRESOS</b>	2.169.557.345
Rendimientos por inversiones clasificadas en el Portafolio "PIC"	17.802.870	Honorarios y Comisiones, netos	190.935.841
Rendimientos por inversiones clasificadas en el Portafolio "I"	-	Resultados por ajuste a valor mercado de inversiones clasificadas en el Portafolio para Comercialización "T"	-
Dividendos por acciones clasificadas en el Portafolio para Comercialización de Acciones	-	Diferencias en cambio	1.903.322.325
Rendimientos por Financiamientos de margen	-	Ganancia (Pérdida) en venta de inversiones en títulos valores	72.695.699
Rendimientos por Financiamientos por reporte	-	Otros Ingresos	2.603.480
Rendimientos por Activos indexados a títulos valores	-	<b>RESULTADO EN OPERACIÓN FINANCIERA</b>	<b>2.187.442.940</b>
Rendimientos por otros Activos financieros directos	-	<b>GASTOS OPERATIVOS</b>	381.534.909
Rendimientos por Inversiones en depósitos y colocaciones bancarias	82.725	Salarios y sueldos	225.147.581
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>	-	Depreciación, Gastos de Bienes de Uso y Amortización de Intangibles	291.188
Intereses por Obligaciones por operaciones de reporte	-	Otros Gastos	156.096.140
Intereses por Pasivos financieros indexados a títulos valores	-	<b>RESULTADO EN OPERACIONES ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA</b>	<b>1.805.908.031</b>
Intereses por Préstamos por Financiamientos de Margen	-	<b>IMPUESTO SOBRE LA RENTA</b>	45.525.228
Intereses por Obligaciones por financiamiento con Bancos	-	<b>RESULTADO NETO</b>	<b>1.760.382.803</b>
Intereses por Títulos valores emitidos por la institución	-		
Intereses por otros Pasivos Financieros Directos	-		
<b>MARGEN FINANCIERO BRUTO</b>	<b>17.885.595</b>		
Ingresos por recuperación de activos financieros	-		
Gastos por provisiones y desvalorización de activos financieros	-		

**Índices Patrimoniales**

Índice de Patrimonio y Garantías de Riesgo (mínimo regulatorio 15,5%)	33,98%	Índice de apalancamiento (máximo regulatorio 2 veces)	-
Índice de Patrimonio y Garantías de Riesgo Primario (mínimo regulatorio 10,33%)	33,98%		

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

  
José Felix Mendez Salom  
Presidente

  
Rosa Cava  
Directora