

Balance General No Consolidado al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

(Expresado en Bolívares)

ACTIVO	31/12/2019	31/12/2018	PASIVO	31/12/2019	31/12/2018
DISPONIBILIDADES	974.410.589	6.292.580	PASIVO A CORTO PLAZO		
Efectivo	-	-	CAPTACIONES DE RECURSOS AUTORIZADOS POR LA SUPERINTENDENCIA NACIONAL DE VALORES		
Bancos y otras instituciones financieras del país	591.921.714	958.027	Obligaciones a la vista	-	-
Bancos y otras instituciones financieras del exterior	382.488.855	5.334.553	Obligaciones de deuda objeto de oferta pública emitidos por la institución	-	-
(Provisión para disponibilidades)	-	-	PASIVOS FINANCIEROS DIRECTOS		
PORTAFOLIO DE INVERSIONES			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 reporte	-	-
Portafolio para comercialización de acciones	-	-	Pasivos financieros indexados a títulos valores	-	-
Inversiones en depósitos a plazo y colocaciones a plazo	-	-	INTERESES Y COMISIONES POR PAGAR		
Inversiones de disponibilidad restringida	-	-	PASIVO A MÁS DE UN AÑO		
(Provisión para inversiones)	-	-	Obligaciones con bancos y EAPs del país a más de un año	-	-
ACTIVOS FINANCIEROS DIRECTOS			Obligaciones con bancos y EAPs del exterior a más de un año	-	-
Financiamiento por operaciones de reporte	-	-	Otras obligaciones a más de un año	-	-
Activos financieros indexados a títulos valores	-	-	CREDITOS DIFERIDOS		
Préstamo o financiamiento de margen	-	-	PASIVOS LABORALES	3.572.203	49.280
Letras y pagarés con garantía bancaria	-	-	PASIVOS ADMINISTRATIVOS	-	-
Préstamos no autorizados	-	-	IMPUESTOS DIFERIDOS	-	-
Préstamos no autorizados	-	-	OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN CAPITAL		
(Provisión sobre préstamos no autorizados)	-	-	OTROS PASIVOS	280.442.577	738.898
INTERESES, DIVIDENDOS, COMISIONES Y HONORARIOS DEVENGADOS POR COBRAR	9.884	546.923	TOTAL DEL PASIVO	254.015.280	788.401
INVERSIONES PERMANENTES			GESTION OPERATIVA	6.507.877.357	81.289.930
BIENES REALIZABLES	7.946.675.519	135.122.028	PATRIMONIO		
BIENES DE USO	-	-	CAPITAL SOCIAL		
BIENES DE USO	1	1	Capital pagado	71	71
CARGOS DIFERIDOS			INCREMENTOS PATRIMONIALES	8.800.000	-
Incremento por ajuste a valor de mercado de contratos spot, forward y futuros	-	-	RESERVAS DE CAPITAL	7	7
spot, forward y futuros	-	-	RESULTADOS ACUMULADOS		
Reducción por ajuste a valor de mercado de contratos spot, forward y futuros	-	-	Utilidades no distribuidas	-5.250.401.287	-5.146.706
OTROS ACTIVOS	71.979.800	185.600	SUPERAVIT (DEFICIT) NO REALIZADO POR AJUSTE A VALOR MERCADO SUPERAVIT NO REALIZADO POR DIFERENCIAL CAMBIARIO	1.973.079.621	60.058.435
TOTAL DEL ACTIVO	8.995.075.773	142.147.132	TOTAL DEL PATRIMONIO	2.221.383.136	80.068.901
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS			TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO	8.995.075.773	142.147.132
Debitos por financiamientos de reporte	-	-	CUENTAS CONTINGENTES ACREEDORAS		
Debitos por operaciones spot, forward y futuros de divisas y de títulos valores	-	-	Responsabilidades por financiamientos de reporte	-	-
Derechos por otras operaciones contingentes	-	-	Responsabilidades por operaciones spot, forward y futuros de divisas y de títulos valores	-	-
ENCARGOS DE CONTINGENCIA	1.961.612.074.654	24.883.131.617	Responsabilidades por otras operaciones contingentes	-	-
Administración de cartera	1.961.612.074.654	24.883.131.617	ENCARGOS DE CONTINGENCIA	1.961.612.074.654	24.883.131.617
Custodia	-	-	Administración de cartera	1.961.612.074.654	24.883.131.617
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	-	-	Custodia	-	-
INGRESOS FINANCIEROS			OTRAS CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS	-	-
Rendimientos por inversiones clasificadas en el Portafolio para Comercialización "T"	-	120	MARGEN FINANCIERO NETO		
Rendimientos por inversiones clasificadas en el Portafolio "PIC"	-	-	HONORARIOS, COMISIONES Y OTROS INGRESOS	6.834.897.074	82.080.371
Rendimientos por inversiones clasificadas en el Portafolio "I"	-	-	Honorarios y Comisiones (Neto)	710.081.925	1.668.152
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	379.280.082	5.156.890
Reclutamientos por Activos Indexados a Títulos Valores	-	-	Ganancia (Pérdida) en venta de inversiones en títulos valores	5.745.535.067	42
Rendimientos por otros Activos financieros directos	-	-	Participación patrimonial en filiales y otros ingresos	6.834.897.074	82.080.491
Rendimientos por inversiones en depósitos y colocaciones bancarias	-	-	RESULTADO EN OPERACION FINANCIERA	106.844.709	246.674
GASTOS FINANCIEROS			GASTOS OPERATIVOS		
Intereses por Obligaciones por operaciones de reporte	-	-	Salarios y sueldos	13.972.433	108.722
Intereses por Pasivos financieros indexados a títulos valores	-	-	Depreciación Gastos de Uso y Amortización de Intangibles	2	2
Intereses por Préstamos por Financiamientos de Margen	-	-	Otros Gastos	86.872.274	137.950
Intereses por Obligaciones por financiamiento con Bancos	-	-	RESULTADO EN OPERACIONES ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA	6.728.052.366	81.833.817
Intereses por Títulos valores emitidos por la institución	-	-	IMPUESTO SOBRE LA RENTA	220.375.009	543.887
Intereses por otros Pasivos Financieros Directos	-	-	RESULTADO NETO	6.507.677.357	81.289.930
MARGEN FINANCIERO BRUTO					
Ingresos por recuperación de activos financieros	-	-			
Gastos por provisiones y desvalorización de activos financieros	-	-			

Estado de Resultados No Consolidado por los años finalizados el 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresado en Bolívares)

Urb. Los Pájaros Grandes - Caracas - 1050 - Telf. (0212) 287.82.80	Urb. Los Pájaros Grandes - Caracas - 1050 - Telf. (0212) 287.82.80
Mercantili Servicios de Inversión C.A. Av. Francisco de Miranda, C.C. El Parque, Miraflores Pda, Locales C-3-10 y C-3-11.	RIF: J-40899785-4

Hector Belanour
Director

Jorge A. Luengo H.
Jorge Luengo
Director