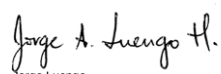


Estado Situación Financiera al 31 de marzo de 2025
(Expresado en Bolívares)

ACTIVO		PASIVO	
DISPONIBILIDADES		PASIVO A CORTO PLAZO	
Efectivo	13.103.676	CAPTACIONES DE RECURSOS AUTORIZADOS POR LA SUPERINTENDENCIA NACIONAL DE VALORES	
Bancos y otras instituciones financieras del país	2.785.962	Obligaciones a la vista	-
Bancos y otras instituciones financieras del exterior	10.317.714	Títulos valores 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 reporto	-
Portafolio de inversión "I"	-	Pasivos financieros indexados a títulos valores	-
Portafolio para comercialización de acciones	-	INTERESES Y COMISIONES POR PAGAR	-
Inversiones en depósitos a plazo y colocaciones a plazo	-	PASIVO A MÁS DE UN AÑO	-
Inversiones de disponibilidad restringida	-	Obligaciones con bancos y EAPs del país a más de un año	-
(Provisión para inversiones)	-	Obligaciones con bancos y EAPs del exterior a más de un año	-
ACTIVOS FINANCIEROS DIRECTOS	-	Otras obligaciones a más de un año	-
Financiamiento por operaciones de reporto	-	CRÉDITOS DIFERIDOS	-
Activos financieros indexados a títulos valores	-	PASIVOS LABORALES	-
Préstamo o financiamiento de margen	-	PASIVOS ADMINISTRATIVOS	-
Letras y pagarés con garantía bancaria	-	IMPUESTOS DIFERIDOS	-
Préstamos no autorizados	-	OBLIGACIONES SUBORDINADAS	-
(Provisión sobre préstamos no autorizados)	-	OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN CAPITAL	-
INTERESES, DIVIDENDOS, COMISIONES Y HONORARIOS DEVENGADOS POR COBRAR	-	OTROS PASIVOS	321.829
INVERSIONES PERMANENTES	-	TOTAL DEL PASIVO	321.829
BIENES REALIZABLES	-	GESTIÓN OPERATIVA	5.758.852
BIENES DE USO	24.078	PATRIMONIO	
CARGOS DIFERIDOS	-	CAPITAL SOCIAL	-
Incremento por ajuste a valor de mercado de contratos spot, forward y futuros	-	Capital pagado	-
Reducción por ajuste a valor de mercado de contratos spot, forward y futuros	-	INCREMENTOS PATRIMONIALES	29
OTROS ACTIVOS	24.378	RESERVAS DE CAPITAL	-
TOTAL DEL ACTIVO	13.152.132	RESULTADOS ACUMULADOS	-
		Resultados del ejercicio	1.058.332
		Utilidades no distribuidas	-
		SUPERÁVIT (DÉFICIT) NO REALIZADO POR AJUSTE A VALOR MERCADO	-
		SUPERÁVIT NO REALIZADO POR DIFERENCIAL CAMBIARIO	6.013.090
		TOTAL DEL PATRIMONIO	7.071.451
		TOTAL PATRIMONIO Y GESTION OPERATIVA	12.830.303
		TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO	13.152.132
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS	-	CUENTAS CONTINGENTES ACREEDORAS	-
Derechos por financiamientos de reporto	-	Responsabilidades por financiamientos de reporto	-
Derechos por operaciones spot, forward y futuros de divisas y de títulos valores	-	Responsabilidades por operaciones spot, forward y futuros de divisas y de títulos valores	-
Derechos por otras operaciones contingentes	-	Responsabilidades por otras operaciones contingentes	-
Total Cuentas Contingentes Deudoras	-	Total cuentas contingentes acreedoras	-
ENCARGOS DE CONFIANZA	-	ENCARGOS DE CONFIANZA	-
Administración de cartera	-	Administración de cartera	-
Custodia	-	Custodia	-
Total Encargos de Confianza	-	Total Encargos de Confianza	-
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	-	OTRAS CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS	-
Total Cuentas de Orden Deudoras	-	Total Cuentas de Orden Acreedoras	-
Total Cuentas Contingentes Deudoras	-	Total Cuentas Contingentes Acreedoras	-
Estado de Resultados No Consolidado por el período comprendido entre el 01 de Enero y el 31 de marzo de 2025 (Expresado en Bolívares)			
INGRESOS FINANCIEROS	2	MARGEN FINANCIERO NETO	2
Rendimientos por inversiones clasificadas en el Portafolio para Comercialización "T"	-	HONORARIOS, COMISIONES Y OTROS INGRESOS	5.874.095
Rendimientos por inversiones clasificadas en el Portafolio "PIC"	-	Honorarios y Comisiones (Neto)	(75.744)
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	2	Diferencias en cambio	2.624.983
Rendimientos por Financiamientos de margen	-	Ganancia (Pérdida) en venta de inversiones en títulos valores	3.324.855
Rendimientos por Financiamientos por reporto	-	Participación patrimonial en filiales y otros ingresos	1
Rendimientos por Activos indexados a títulos valores	-	RESULTADO EN OPERACIÓN FINANCIERA	5.874.097
Rendimientos por otros Activos financieros directos	-	GASTOS OPERATIVOS	81.736
Rendimientos por Inversiones en depósitos y colocaciones bancarias	-	Salarios y sueldos	4.077
GASTOS FINANCIEROS	-	Depreciación, Gastos de Bienes de Uso y Amortización de Intangibles	3.247
Intereses por Obligaciones por operaciones de reporto	-	Otros Gastos	74.412
Intereses por Pasivos financieros indexados a títulos valores	-	RESULTADO EN OPERACIONES ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA	5.792.361
Intereses por Préstamos por Financiamientos de Margen	-	IMPUESTO SOBRE LA RENTA	33.509
Intereses por Obligaciones por financiamiento con Bancos	-	RESULTADO NETO	5.758.852
Intereses por Títulos valores emitidos por la institución	-		
Intereses por otros Pasivos Financieros Directos	-		
MARGEN FINANCIERO BRUTO	2		
Ingresos por recuperación de activos financieros	-		
Gastos por provisiones y desvalorización de activos financieros	-		
Mercantil Servicios de Inversión 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) 267.82.90			
RIF J-30895185-4			
 Héctor Betancourt Director		 Jorge A. Luengo H. Director	