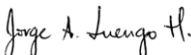


Balance General al 28 de febrero de 2026
(Expresado en Bolívares)

ACTIVO		PASIVO	
DISPONIBILIDADES		PASIVO A CORTO PLAZO	
Efectivo	53.159.098	CAPTACIONES DE RECURSOS AUTORIZADOS POR LA SUPERINTENDENCIA NACIONAL DE VALORES	
Bancos y otras instituciones financieras del país	14.352.979	Obligaciones a la vista	
Bancos y otras instituciones financieras del exterior	38.806.119	Títulos valores de deuda objeto de oferta pública emitidos por la institución	
(Provisión para disponibilidades)	-		
PORTAFOLIO DE INVERSIONES		PASIVOS FINANCIEROS DIRECTOS	
Portafolio para comercialización "T"	2.564.145.319	Obligaciones con bancos y EAPs del país hasta un año	
Portafolio de inversión para comercialización "PIC"	36.782.698	Obligaciones con bancos y EAPs del exterior hasta un año	
Portafolio de inversión "I"	2.098.898.047	Obligaciones por operaciones de reporte	
Portafolio para comercialización de acciones	251.362.399	Pasivos financieros indexados a títulos valores	
Inversiones en depósitos a plazo y colocaciones a plazo	177.156.469	INTERESES Y COMISIONES POR PAGAR	
Inversiones de disponibilidad restringida	(54.294)	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	-	CRÉDITOS DIFERIDOS	
Préstamo o financiamiento de margen	-	PASIVOS LABORALES	
Letras y pagarés con garantía bancaria	-	6.471.142	
Préstamos no autorizados	-	PASIVOS ADMINISTRATIVOS	
(Provisión sobre préstamos no autorizados)	-	10.054.496	
INTERESES, DIVIDENDOS, COMISIONES Y HONORARIOS DEVENGADOS POR COBRAR	3.531.847	IMPUESTOS DIFERIDOS	
INVERSIONES PERMANENTES	-	8.579.161	
BIENES REALIZABLES	-	OBLIGACIONES SUBORDINADAS	
BIENES DE USO	92.542	OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN CAPITAL	
CARGOS DIFERIDOS	-	OTROS PASIVOS	
Incremento por ajuste a valor de mercado de contratos spot, forward y futuros	-	TOTAL DEL PASIVO	
Reducción por ajuste a valor de mercado de contratos spot, forward y futuros	-	40.939.179	
OTROS ACTIVOS	68.590.014	GESTIÓN OPERATIVA	
TOTAL DEL ACTIVO	2.689.518.820	249.481.088	
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS		PATRIMONIO	
Derechos por financiamientos de reporte	-	CAPITAL SOCIAL	
Derechos por operaciones spot, forward y futuros de divisas y de títulos valores	60.403.884	Capital pagado	
Derechos por otras operaciones contingentes	-	INCREMENTOS PATRIMONIALES	
Total Cuentas Contingentes Deudoras	60.403.884	RESERVAS DE CAPITAL	
ENCARGOS DE CONFIANZA	-	RESULTADOS ACUMULADOS	
Administración de cartera	-	Resultados del ejercicio	
Custodia	934.004.198.818	Utilidades no distribuidas	
Total Encargos de Confianza	934.004.198.818	SUPERÁVIT NO REALIZADO POR AJUSTE A VALOR DE MERCADO	
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	-	SUPERÁVIT NO REALIZADO POR DIFERENCIAL CAMBIARIO	
Total Cuentas de Orden Deudoras	-	TOTAL DEL PATRIMONIO	
Total Cuentas Contingentes Deudoras	934.064.602.702	TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO	
		2.689.518.820	
Estado de Resultados por el periodo comprendido entre 01 de enero de 2026 y 28 de febrero de 2026 (Expresado en Bolívares)			
INGRESOS FINANCIEROS		MARGEN FINANCIERO NETO	
Rendimientos por inversiones clasificadas en el Portafolio para Comercialización "T"	-	3.653.680	
Rendimientos por inversiones clasificadas en el Portafolio "PIC"	1.647.345	HONORARIOS, COMISIONES Y OTROS INGRESOS	
Rendimientos por inversiones clasificadas en el Portafolio "I"	-	Honorarios y Comisiones, netos	
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	
Rendimientos por Financiamientos por reporte	-	Ganancia en venta de inversiones en títulos valores	
Rendimientos por Activos indexados a títulos valores	-	Otros Ingresos	
Rendimientos por otros Activos financieros directos	-	Total Honorarios, Comisiones y Otros Ingresos	
Rendimientos por Inversiones en depósitos y colocaciones bancarias	2.006.335	RESULTADO EN OPERACIÓN FINANCIERA	
Total Ingresos Financieros	3.653.680	265.469.600	
GASTOS FINANCIEROS		GASTOS OPERATIVOS	
Intereses por Obligaciones por operaciones de reporte	-	Salarios y sueldos	
Intereses por Pasivos financieros indexados a títulos valores	-	Depreciación, Gastos de Bienes de Uso y Amortización de Intangibles	
Intereses por Préstamos por Financiamientos de Margen	-	Otros Gastos	
Intereses por Obligaciones por financiamiento con Bancos	-	Total Gastos Operativos	
Intereses por Títulos valores emitidos por la institución	-	RESULTADO EN OPERACIONES ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA	
Intereses por otros Pasivos Financieros Directos	-	250.805.160	
Total por Gastos Financieros	-	IMPUESTO SOBRE LA RENTA	
MARGEN FINANCIERO BRUTO	3.653.680	1.324.072	
Ingresos por recuperación de activos financieros	-	RESULTADO NETO	
Gastos por provisiones y desvalorización de activos financieros	-	249.481.088	
Índices Patrimoniales			
Índice de Patrimonio y Garantías de Riesgo (mínimo regulatorio 15,5%)		Índice de apalancamiento (máximo regulatorio 2 veces)	
Índice de Patrimonio y Garantías de Riesgo Primario (mínimo regulatorio 10,33%)			
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			
			
Adriana Goncalves de Gois Presidente Ejecutivo		Jorge Luengo Director	