



MERCOSUR
CASA DE BOLSA

Mercosur Casa de Bolsa, S.A.

RIF: J-30455414-1

Capital: Bs. 25.000.000,00

BALANCE AL 31-01-2020 (EXPRESADOS EN Bs.)

Antes de auditoria

ACTIVO

DISPONIBILIDADES

| | | |
|---|----------------------|-------|
| Efectivo | 1.030.835.271 | 5.000 |
| Bancos y otras Instituciones Financieras del país | 390.857.407 | |
| Bancos y Corresponsales del Exterior | 639.972.864 | |
| (Provisión para Disponibilidades) | 0 | |
| PORTAFOLIO DE INVERSIONES | 7.062.010.793 | |
| Portafolio para Comercialización "T" | 0 | |
| Portafolio de Inversiones para Comercialización PIC | 0 | |
| Portafolio para Comercialización "I" | 0 | |
| Portafolio para Comercialización de Acciones | 7.062.010.793 | |
| Inversiones en depósitos a plazo y colocaciones a plazo | 0 | |
| Inversiones de Disponibilidad Restringida | 0 | |

ACTIVOS FINANCIEROS DIRECTOS

| | | |
|---|------------|--|
| Financiamiento por operaciones de reporte | 0 | |
| Activos financieros indexados a títulos valores | 0 | |
| Prestamos o Financiamiento de margen | 0 | |
| Letras y pagares con garantías bancarias | 0 | |
| Prestamos no autorizados | 1.000.000 | |
| (Provisión sobre prestamos no autorizados) | -1.000.000 | |

INTERESES, DIVIDENDOS, COMISIONES Y HONORARIOS DEVENGADOS POR COBRAR

| | | |
|--------------------------------|--------------------|--|
| INVERSIONES PERMANENTES | 280.762.076 | |
| BIENES REALIZABLES | 0 | |

BIENES DE USO

| | | |
|-------------------------|---------------------|--|
| CARGOS DIFERIDOS | 3.155.308.23 | |
|-------------------------|---------------------|--|

| | | |
|--|---|--|
| Incremento por ajuste a valor de mercado de contratos spot forward y futuros | 0 | |
| Reducción por ajuste a valor de mercado de contratos spot forward y futuros | 0 | |

OTROS ACTIVOS

| | | |
|-------------------------|----------------------|--|
| TOTAL DEL ACTIVO | 9.788.966.747 | |
|-------------------------|----------------------|--|

CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS

| | | |
|--|-----------------|--|
| Derechos por Financiamiento de Reporto | 0 | |
| Derechos por operaciones spot, forward y futuros de divisas y de títulos valores | 296.990.865.636 | |
| Derechos por otras operaciones | 0 | |

OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS

| | | |
|---------------|------------------------|--|
| PASIVO | 296.990.865.636 | |
|---------------|------------------------|--|

PASIVO A CORTO PLAZO

| | | |
|---|-------------|--|
| Captación de Recursos autorizados por la S.N.V | -90.235.883 | |
| Obligaciones a la vista | -90.235.883 | |
| Títulos Valores de Deuda Objeto de Oferta Pública emitidos por la institución | 0 | |

PASIVOS FINANCIEROS DIRECTOS

| | | |
|---|---|--|
| Obligaciones con Bancos y EAP del País Hasta un Año | 0 | |
| Obligaciones con Bancos y EAP del Exterior Hasta un Año | 0 | |
| Obligaciones por operaciones de reporte | 0 | |
| Pasivos Financieros Indexados a Títulos Valores | 0 | |

INTERESES Y COMISIONES POR PAGAR

PASIVOS A MAS DE UN AÑO

| | | |
|--|---|--|
| Obligaciones con Bancos y EAP del País a más de un Año | 0 | |
| Obligaciones con Bancos y EAP del Exterior a más de un Año | 0 | |
| Otras obligaciones a más de un año | 0 | |

CREDITOS DIFERIDOS

| | | |
|--------------------------|--------------------|--|
| PASIVOS LABORALES | -10.486.847 | |
|--------------------------|--------------------|--|

PASIVOS ADMINISTRATIVOS

| | | |
|----------------------------|---------------------|--|
| IMPUESTOS DIFERIDOS | -645.985.074 | |
|----------------------------|---------------------|--|

OBLIGACIONES SUBORDINADAS

| | | |
|---|----------|--|
| OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN CAPITAL | 0 | |
|---|----------|--|

| | | |
|---------------|--------------|--|
| OTROS PASIVOS | -801.027.598 | |
|---------------|--------------|--|

| | | |
|----------------------|-----------------------|--|
| TOTAL PASIVOS | -1.547.735.402 | |
|----------------------|-----------------------|--|

PATRIMONIO

CAPITAL SOCIAL

| | | |
|---------------------|-------------|--|
| RESERVAS DE CAPITAL | -25.000.000 | |
|---------------------|-------------|--|

| | | |
|-------------------------|------------|--|
| Resultado del Ejercicio | -2.500.000 | |
|-------------------------|------------|--|

| | | |
|---------------------------|--------------|--|
| Incrementos Patrimoniales | -288.528.458 | |
|---------------------------|--------------|--|

| | | |
|-----------------------|---|--|
| Resultados Acumulados | 0 | |
|-----------------------|---|--|

| | | |
|--|--------------|--|
| Superavit no realizada por ajuste a valor de mercado | -785.777.380 | |
|--|--------------|--|

| | | |
|--|----------------|--|
| Superavit no realizado por diferencial cambiario para disponibilidades | -6.265.600.977 | |
|--|----------------|--|

| | | |
|--|--------------|--|
| Superavit no realizado por diferencial cambiario para disponibilidades | -873.824.530 | |
|--|--------------|--|

| | | |
|-----------------------------|-----------------------|--|
| TOTAL DEL PATRIMONIO | -8.241.231.344 | |
|-----------------------------|-----------------------|--|

| | | |
|--------------------------------------|-----------------------|--|
| TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO | -9.788.966.747 | |
|--------------------------------------|-----------------------|--|

CUENTAS CONTINGENTES ACREEDORAS

| | | |
|---|------------------|------------------|
| Responsabilidad por Financiamiento de Reporto | -296.990.865.636 | 0 |
| Responsabilidad por operaciones Spot, Forward y Futuros de Divisas de Títulos Valores | 0 | -296.990.865.636 |
| Responsabilidad por otras operaciones contingentes | 0 | 0 |

RESPONSABILIDADES POR ENCARGOS

| | | |
|---------------------|-------------------|--|
| DE CONFIANZA | -7.550.000 | |
|---------------------|-------------------|--|

| | | |
|--|------------|--|
| Responsabilidad por Carteras Administrativas | 0 | |
| Responsabilidad por Custodia de Valores | 0 | |
| Otras Cuentas Acreedoras | -7.550.000 | |

| INDICADORES AL 31/01/2020 | Deteminado % | Mínimo % | Dif.Favorable o (Desfavorable) |
|---------------------------|------------------|----------|--------------------------------|
| Pat. Primario Nv. 1 | 1.096.283.984,20 | | |
| Activos y Op. Ponderados | 7.817.752.481,79 | 14,02 | 10,33 |
| Pat. y Gtía de Riesgo | 1.096.283.984,20 | | |
| Activos y Op. Ponderados | 7.817.752.481,79 | 14,02 | 15,50 |

| | | |
|---|-------------------------|--|
| PATRIMONIO LIQUIDO AL 31/01/2020 | 7.817.752.481,79 | |
|---|-------------------------|--|

ESTADOS DE RESULTADOS DE PUBLICACION POR EL PERIODO

01-01-2020 Y 31-01-2020 (EXPRESADOS EN BS.S)

INGRESOS FINANCIEROS

| | | |
|--|----------|---|
| Rendimientos por inversiones clasificadas en el Portafolio para Comercialización "T" | -428.498 | 0 |
|--|----------|---|

| | | |
|--|---|---|
| Rendimientos por inversiones clasificadas en el Portafolio "PIC" | 0 | 0 |
|--|---|---|

| | | |
|--|---|---|
| Rendimientos por inversiones clasificadas en el Portafolio "I" | 0 | 0 |
|--|---|---|

| | | |
|---|---|---|
| Dividendos por Acciones clasificadas en el portafolio para comercialización de acciones | 0 | 0 |
|---|---|---|

| | | |
|---|---|---|
| Rendimiento por Financiamientos de Margen | 0 | 0 |
|---|---|---|

| | | |
|--|---|---|
| Rendimiento por Financiamientos de Reporto | 0 | 0 |
|--|---|---|

| | | |
|--|---|---|
| Rendimientos por Activos Indexados a Títulos Valores | 0 | 0 |
|--|---|---|

| | | |
|--|---|---|
| Rendimientos por Otros Activos Indexados a Títulos Valores | 0 | 0 |
|--|---|---|

| | | |
|---|----------|---|
| Rendimiento por Inversiones en Depósitos y Colocaciones Bancarias | -428.498 | 0 |
|---|----------|---|

GASTOS FINANCIEROS

| | | |
|---|---|---|
| Intereses por Obligaciones Operaciones de Reporto | 0 | 0 |
|---|---|---|

| | | |
|---|---|---|
| Intereses por Pasivos Financieros Indexados a Títulos Valores | 0 | 0 |
|---|---|---|

| | | |
|--|---|---|
| Intereses por prestamos por financiamiento de margen | 0 | 0 |
|--|---|---|

| | | |
|---|------------|---|
| Intereses por obligaciones por financiamientos con bancos | 42.581.538 | 0 |
|---|------------|---|

| | | |
|---|---|---|
| Intereses por títulos valores emitidos por la institución | 0 | 0 |
|---|---|---|

| | | |
|--|---|---|
| Intereses por otros pasivos financieros directos | 0 | 0 |
|--|---|---|

| | | |
|-------------------------|------------|---|
| MARGEN FINANCIERO BRUTO | 42.153.040 | 0 |
|-------------------------|------------|---|

| | | |
|----------------------------------|---|---|
| Ingresos por activos financieros | 0 | 0 |
|----------------------------------|---|---|

| | | |
|--|---|---|
| Gatos por provisiones y desvalorización de activos financieros | 0 | 0 |
|--|---|---|

| | | |
|-------------------------------|-------------------|--|
| MARGEN FINANCIERO NETO | 42.153.040 | |
|-------------------------------|-------------------|--|

HONORARIOS COMISIONES Y OTROS INGRESOS

| | | |
|-------------------------|----------------|---|
| Honorarios y Comisiones | -1.161.508.420 | 0 |
|-------------------------|----------------|---|

Resultados por ajuste a valor de mercado de las inversiones clasificadas en el portafolio

| | | |
|---------------------------|---|---|
| para comercialización "I" | 0 | 0 |
|---------------------------|---|---|

| | | |
|----------------------|---|---|
| Diferencia en cambio | 0 | 0 |
|----------------------|---|---|

| | | |
|---|--------------|---|
| (Ganancia) o pérdida en venta de inversiones de Títulos Valores | -696.650.167 | 0 |
|---|--------------|---|

| | | |
|----------------|------------|---|
| Otros Ingresos | -1.709.337 | 0 |
|----------------|------------|---|

| | | |
|--|-----------------------|--|
| RESULTADO EN OPERACIÓN FINANCIERA | -1.817.714.884 | |
|--|-----------------------|--|

GASTOS OPERATIVOS

| | | |
|--------------------------------------|---------------|-------------|
| Salarios Sueldos Gastos del Personal | 1.529.186.425 | 982.369.075 |
|--------------------------------------|---------------|-------------|

| | | |
|--|-----------|-------------|
| Depreciación Gastos de Bienes de Uso y Amortización de Intangibles | 4.899.468 | 541.917.882 |
|--|-----------|-------------|

| | | |
|--------------|-------------|--------------|
| Otros Gastos | 541.917.882 | -288.528.458 |
|--------------|-------------|--------------|

| | | |
|---|---------------------|--|
| RESULTADO EN OPERACIONES ANTES DE ISLR | -288.528.458 | |
|---|---------------------|--|

| | | |
|-------------------------|---|---|
| Impuesto sobre la renta | 0 | 0 |
|-------------------------|---|---|

| | | |
|-----------------------|---------------------|--|
| RESULTADO NETO | -288.528.458 | |
|-----------------------|---------------------|--|

Freddy Mjanga
Presidente

Enrique Matheus
Vicepresidente Suplente

Richard Moreno
Contador
C.P.C. 67.792

