



Mercosur Casa de Bolsa, S.A.
RIF: J-30455414-1
Capital: Bs. 25.000.000,00

BALANCE AL 29-02-2020 (EXPRESADOS EN Bs.)
Antes de auditoría

ACTIVO	
DISPONIBILIDADES	2.383.051.421
Efectivo	5.000
Bancos y otras Instituciones Financieras del país	1.771.777.263
Bancos y Corresponsales del Exterior	611.269.159
(Provisión para Disponibilidades)	0
PORTAFOLIO DE INVERSIONES	5.730.288.270
Portafolio para Comercialización "T"	0
Portafolio de Inversiones para Comercialización PIC	0
Portafolio para Comercialización "I"	0
Portafolio para Comercialización de Acciones	5.730.288.270
Inversiones en depósitos a plazo y colocaciones a plazo	0
Inversiones de Disponibilidad Restringida	0
ACTIVOS FINANCIEROS DIRECTOS	0
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 préstamos no autorizados)	-1.000.000
INTERESES, DIVIDENDOS, COMISIONES Y HONORARIOS DEVENGADOS POR COBRAR	17.982.219
INVERSIONES PERMANENTES	0
BIENES REALIZABLES	0
BIENES DE USO	21.326.968,08
CARGOS DIFERIDOS	0
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	1.675.108.663
TOTAL DEL ACTIVO	9.827.757.540
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS	0
Derechos por Financiamiento de Reporto	0
Derechos por operaciones spot, forward y futuros de divisas y de títulos valores	0
Derechos por otras operaciones	0
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	309.127.323.365
PASIVO	
PASIVO A CORTO PLAZO	
Captación de Recursos autorizados por la S.N.V	-1.674.228.811
Obligaciones a la vista	-1.674.228.811
Títulos Valores de Deuda Objeto de Oferta Pública emitidos por la institución	0
PASIVOS FINANCIEROS DIRECTOS	0
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	0
PASIVOS A MÁS DE UN AÑO	0
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	0
PASIVOS LABORALES	-37.112.217
PASIVOS ADMINISTRATIVOS	-144.600.678
IMPUESTOS DIFERIDOS	0
OBLIGACIONES SUBORDINADAS	0
OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN CAPITAL	0
OTROS PASIVOS	-1.142.152.734
TOTAL PASIVOS	-2.998.094.441
PATRIMONIO	
CAPITAL SOCIAL	-25.000.000
RESERVAS DE CAPITAL	-2.500.000
Resultado del Ejercicio	-341.585.872
INCREMENTOS PATRIMONIALES	0
RESULTADOS ACUMULADOS	-785.777.380
SUPERAVIT NO REALIZADA POR AJUSTE A VALOR DE MERCADO	-4.547.320.084
SUPERAVIT NO REALIZADO POR DIFERENCIAL CAMBIARIO PARA DISPONIBILIDADES	-1.127.479.763
TOTAL DEL PATRIMONIO	-6.829.663.099
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO	-9.827.757.540

CUENTAS CONTINGENTES ACREEDORAS				
Responsabilidad por Financiamiento de Reporto				0
Responsabilidad por operaciones Spot, Forward y Futuros de Divisas de Títulos Valores				0
Responsabilidad por otras operaciones contingentes				0
RESPONSABILIDADES POR ENCARGOS				
DE CONFIANZA				-309.127.323.365
Responsabilidad por Carteras Administrativas				0
Responsabilidad por Custodia de Valores				-309.119.773.365
Otras Cuentas Acreedoras				-7.550.000

INDICADORES AL 29/02/2020		Determinado %	Mínimo %	Dif.Favorable o (Desfavorable)
Pat. Primario Nv. 1	1.154.863.262,26			
Activos y Op. Ponderados	7.921.293.872,05	14,58	10,33	4,25
Pat. y Gta de Riesgo	1.154.863.262,26			
Activos y Op. Ponderados	7.921.293.872,05	14,58	15,50	-0,92

PATRIMONIO LIQUIDO AL 29/02/2020	7.921.293.872,05
ESTADOS DE RESULTADOS DE PUBLICACION POR EL PERIODO	
01-01-2020 al 29-02-2020 (EXPRESADOS EN Bs.)	
INGRESOS FINANCIEROS	-1.075.333
Rendimientos por Inversiones clasificados en el Portafolio para Comercialización "T"	0
Rendimientos por Inversiones clasificados en el Portafolio "PIC"	0
Rendimientos por Inversiones clasificados en el Portafolio "I"	0
Dividendos por Acciones clasificados en el portafolio para comercialización de acciones	0
Rendimiento por Financiamientos de Margen	0
Rendimiento por Financiamientos de Reporto	0
Rendimientos por Activos Indexados a Títulos Valores	0
Rendimientos por Otros Activos Indexados a Títulos Valores	0
Rendimiento por Inversiones en Depósitos y Colocaciones Bancarias	-1.075.333
GASTOS FINANCIEROS	0
Intereses por Obligaciones Operaciones de Reporto	0
Intereses por Pasivos Financieros Indexados a Títulos Valores	0
Intereses por préstamos por financiamiento de margen	0
Intereses por obligaciones por financiamientos con bancos	188.491.782
Intereses por títulos valores emitidos por la institución	0
Intereses por otros pasivos financieros directos	0
MARGEN FINANCIERO BRUTO	187.416.449
Ingresos por activos financieros	0
Gastos por provisiones y desvalorización de activos financieros	0
MARGEN FINANCIERO NETO	187.416.449
HONORARIOS COMISIONES Y OTROS INGRESOS	0
Honorarios y Comisiones	-3.109.070.493
Resultados por ajuste a valor de mercado de las Inversiones clasificadas en el portafolio	0
para comercialización "I"	0
Diferencia en cambio	0
(Ganancia) o pérdida en venta de inversiones de Títulos Valores	-616.074.236
Otros Ingresos	-3.290.431
RESULTADO EN OPERACIÓN FINANCIERA	-3.541.018.711
GASTOS OPERATIVOS	3.199.432.639
Salarios Sueldos Gastos del Personal	1.296.848.012
Depreciación Gastos de Bienes de Uso y Amortización de Intangibles	9.798.936
Otros Gastos	1.892.785.891
RESULTADO EN OPERACIONES ANTES DE ISLR	-341.585.872
Impuesto sobre la renta	0
RESULTADO NETO	-341.585.872



MERCOSUR
TU CASA DE BOLSA
MERCOSUR CASA DE BOLSA S.A.
RIF J-30455414-1

[Signature]
Freddy Mijares
Presidente

[Signature]
Catherine Galvez
Vicepresidente

[Signature]
Yugley Roa
Contador
C.P.C. N° 39.864