



**MERCOSUR**  
CASA DE BOLSA

Mercosur Casa de Bolsa, S.A.

RIF: J-30455414-1

Capital: Bs. 750.000.000,00

**BALANCE AL 31-10-2020**  
(EXPRESADOS EN Bs.)

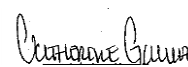
<b>ACTIVO</b>	
<b>DISPONIBILIDADES</b>	<b>6.639.619.744</b>
Efectivo	5.000
Bancos y otras Instituciones Financieras del país	2.393.526.430
Bancos y Corresponsales del Exterior	4.246.088.315
(Provisión para Disponibilidades)	0
<b>PORTAFOLIO DE INVERSIONES</b>	<b>8.737.015.749</b>
Portafolio para Comercialización "I"	0
Portafolio de Inversiones para Comercialización PIC	0
Portafolio para Comercialización "I"	0
Portafolio para Comercialización de Acciones	8.737.015.749
Inversiones en depósitos a plazo y colocaciones a plazo	0
Inversiones de Disponibilidad Restringida	0
<b>ACTIVOS FINANCIEROS DIRECTOS</b>	<b>0</b>
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	0
(Provisión sobre prestamos no autorizados)	0
<b>INTERESES, DIVIDENDOS, COMISIONES Y HONORARIOS DEVENGADOS POR COBRAR</b>	<b>0</b>
<b>INVERSIONES PERMANENTES</b>	<b>0</b>
<b>BIENES REALIZABLES</b>	<b>0</b>
<b>BIENES DE USO</b>	<b>62.763.628,42</b>
<b>CARGOS DIFERIDOS</b>	<b>0</b>
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
<b>OTROS ACTIVOS</b>	<b>5.882.073.568</b>
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>	<b>21.321.472.689</b>
<b>CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS</b>	<b>0</b>
Derechos por Financiamiento de Reporto	0
Derechos por operaciones spot, forward y futuros de divisas y de títulos valores	13.365.984.610
Derechos por otras operaciones	0
<b>OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS</b>	<b>1.197.441.642.275</b>
<b>PASIVO</b>	<b>0</b>
<b>PASIVO A CORTO PLAZO</b>	<b>0</b>
Captación de Recursos autorizados por la S.N.V	-895.716.235
Obligaciones a la vista	-895.716.235
Títulos Valores de Deuda Objeto de Oferta Pública emitidos por la institución	0
<b>PASIVOS FINANCIEROS DIRECTOS</b>	<b>0</b>
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
<b>INTERESES Y COMISIONES POR PAGAR</b>	<b>-142.975.891</b>
<b>PASIVOS A MÁS DE UN AÑO</b>	<b>0</b>
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
<b>CREDITOS DIFERIDOS</b>	<b>0</b>
<b>PASIVOS LABORALES</b>	<b>-666.052.444</b>
<b>PASIVOS ADMINISTRATIVOS</b>	<b>0</b>
<b>IMPUESTOS DIFERIDOS</b>	<b>0</b>
<b>OBLIGACIONES SUBORDINADAS</b>	<b>0</b>
<b>OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN CAPITAL</b>	<b>0</b>
<b>OTROS PASIVOS</b>	<b>-5.986.917.173</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>-7.691.661.743</b>
<b>PATRIMONIO</b>	<b>0</b>
<b>CAPITAL SOCIAL</b>	<b>-750.000.000</b>
<b>RESERVAS DE CAPITAL</b>	<b>-75.000.000</b>
Resultado del Ejercicio	429.898.026
<b>INCREMENTOS PATRIMONIALES</b>	<b>0</b>
<b>RESULTADOS ACUMULADOS</b>	<b>-1.986.333.958</b>
<b>SUPERAVIT NO REALIZADA POR AJUSTE A VALOR DE MERCADO</b>	<b>-7.067.912.106</b>
<b>SUPERAVIT NO REALIZADO POR DIFERENCIAL CAMBIARIO PARA DISPONIBILIDADES</b>	<b>-4.180.462.908</b>
<b>TOTAL DEL PATRIMONIO</b>	<b>-13.629.810.946</b>
<b>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>-21.321.472.689</b>

<b>CUENTAS CONTINGENTES ACREEDORAS</b>	<b>-13.365.984.610</b>
Responsabilidad por Financiamiento de Reporto	0
Responsabilidad por operaciones Spot, Forward y Futuros de Divisas de Títulos Valores	-13.365.984.610
Responsabilidad por otras operaciones contingentes	0
<b>RESPONSABILIDADES POR ENCARGOS</b>	<b>0</b>
<b>DE CONFIANZA</b>	<b>-1.197.441.642.275</b>
Responsabilidad por Carteras Administrativas	0
Responsabilidad por Custodia de Valores	-1.197.434.092.275
Otras Cuentas Acreedoras	-7.550.000

		Determinado	Mínimo	Dif.Favorable o (Desfavorable)
Pat. Primario Nv. 1	-1.038.775.579,25			
Activos y Op. Ponderados	11.022.969.024,68	-9,42	10,33	-19,75
Pat. y Gtia de Riesgo	-1.038.775.579,25			
Activos y Op. Ponderados	11.022.969.024,68	-9,42	15,50	-24,92

<b>PATRIMONIO LIQUIDO AL 31/10/2020</b>	<b>-1.277.018.067,49</b>
<b>ESTADOS DE RESULTADOS DE PUBLICACION POR EL PERIODO</b>	<b>0</b>
01-07-2020 al 31-10-2020	0
(EXPRESADOS EN Bs.)	0
<b>INGRESOS FINANCIEROS</b>	<b>-364.878</b>
<b>Rendimientos por inversiones clasificadas en el Portafolio para Comercialización "I"</b>	<b>0</b>
<b>Rendimientos por inversiones clasificadas en el Portafolio "PIC"</b>	<b>0</b>
<b>Rendimientos por inversiones clasificadas en el Portafolio "I"</b>	<b>0</b>
<b>Dividendos por Acciones clasificadas en el portafolio para comercialización de acciones</b>	<b>0</b>
<b>Rendimiento por Financiamientos de Margen</b>	<b>0</b>
Rendimiento por Financiamientos de Reporto	0
Rendimientos por Activos Indexados a Títulos Valores	0
<b>Rendimientos por Otros Activos Indexados a Títulos Valores</b>	<b>0</b>
<b>Rendimiento por Inversiones en Depósitos y Colocaciones Bancarias</b>	<b>-364.878</b>
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>	<b>0</b>
Intereses por Obligaciones Operaciones de Reporto	0
Intereses por Pasivos Financieros Indexados a Títulos Valores	0
Intereses por prestamos por financiamiento de margen	0
<b>Intereses por obligaciones por financiamientos con bancos</b>	<b>0</b>
Intereses por títulos valores emitidos por la institución	0
Intereses por otros pasivos financieros directos	0
<b>MARGEN FINANCIERO BRUTO</b>	<b>-364.878</b>
<b>Ingresos por activis financieros</b>	<b>0</b>
<b>Gatos por provisiones y desvalorización de activos financieros</b>	<b>0</b>
<b>MARGEN FINANCIERO NETO</b>	<b>-364.878</b>
<b>HONORARIOS COMISIONES Y OTROS INGRESOS</b>	<b>0</b>
Honorarios y Comisiones	-24.311.818.688
<b>Resultados por ajuste a valor de mercado de las inversiones clasificadas en el portafolio para comercialización "I"</b>	<b>0</b>
Diferencia en cambio	0
(Ganancia) o pérdida en venta de inversiones de Títulos Valores	-7.449.471.182
Otros Ingresos	53.460.475
<b>RESULTADO EN OPERACIÓN FINANCIERA</b>	<b>-31.708.194.273</b>
<b>GASTOS OPERATIVOS</b>	<b>32.138.092.299</b>
Salarios Sueldos Gastos del Personal	385.391.918
Depreciación Gastos de Bienes de Uso y Amortización de Intangibles	426.310.019
Otros Gastos	31.326.390.362
<b>RESULTADO EN OPERACIONES ANTES DE ISLR</b>	<b>429.898.026</b>
<b>Impuesto sobre la renta</b>	<b>0</b>
<b>RESULTADO NETO</b>	<b>429.898.026</b>

  
Freddy Mijares  
Presidente

  
Catherine Galvez  
Vicepresidente

  
Yugley Roa  
Contadora  
C.P.C. N° 39.864