



Mercosur Casa de Bolsa, S.A.  
 RIF: J-36455414-1  
 Ciudad: Bs. 6.099.00

BALANCE AL 30-06-2019 (EXPRESADOS EN BS.S)

<b>ACTIVO</b>			
<b>DISPONIBILIDADES</b>		207.370.971	
Efectivo		5.001	
Bancos y otras Instituciones Financieras del país		148.185.470	
Bancos y Corresponsales del Exterior		59.180.501	
(Provisión para Disponibilidades)		0	
<b>PORTAFOLIO DE INVERSIONES</b>		91.361.182	
Portafolio para Comercialización "T"		0	
Portafolio de Inversiones para Comercialización PC		0	
Portafolio para Comercialización "I"		0	
Portafolio para Comercialización de Acciones		91.261.182	
Inversiones en depósitos a plazo y colocaciones a plazo		0	
Inversiones de Disponibilidad Reotringida		0	
<b>ACTIVOS FINANCIEROS DIRECTOS</b>		0	
Financiamiento por operaciones de reporte		0	
Activos financieros indexados a títulos valores		0	
Prestamos o financiamiento de margen		0	
Letras y pagarés con garantías bancarias		0	
Prestamos no autorizados		175.000	
(Provisión sobre préstamos no autorizados)		0	
<b>INTERESES, DIVIDENDOS, COMISIONES Y HONORARIOS DEVENGADOS POR CONTRAR</b>		5.437.756	
<b>INVERSIONES PERMANENTES</b>		0	
<b>BIENES REALIZABLES</b>		3.285.597	
<b>CARGOS DIFERIDOS</b>		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	
<b>OTROS ACTIVOS</b>		341.334.734	
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>		<b>648.965.540</b>	
<b>CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS</b>		0	
Derechos por financiamiento de Reporto		0	
Derechos por operaciones spot, forward y futuros de divisas y de títulos valores		102.713.457	
Derechos por otras operaciones		0	
<b>ENCARGOS DE CONFIANZA</b>		44.488.575.977	
Administración de carteras		0	
Custodia		44.487.725.977	
Otras Operaciones Contingentes		850.000	
<b>PASIVO</b>			
<b>PASIVO A CORTO PLAZO</b>			
Capitación de Recursos autorizados por la S.N.V		-451	
Obligaciones a la vista		-451	
Títulos Valores de Deuda Objeto de Oferta Pública emitidos por la Institución		0	
<b>PASIVOS FINANCIEROS DIRECTOS</b>		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	
<b>INTERESES Y COMISIONES POR PAGAR</b>		-1.927.224	
<b>PASIVOS A MAS DE UN AÑO</b>		0	
Obligaciones con Banca 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>		0	
<b>PASIVOS LABORALES</b>		-6.303.276	
<b>PASIVOS ADMINISTRATIVOS</b>		-17.915.071	
<b>IMPUESTOS DIFERIDOS</b>		0	
<b>OBLIGACIONES SUBORDINADAS</b>		0	
<b>OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN CAPITAL</b>		0	
<b>OTROS PASIVOS</b>		-110.754.607	
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>-136.900.629</b>	
<b>PATRIMONIO</b>			
<b>GESTION OPERATIVA</b>		-349.961.901	
<b>CAPITAL SOCIAL</b>		-6.000	
<b>INCREMENTOS PATRIMONIALES</b>		0	
<b>RESERVAS DE CAPITAL</b>		600	
<b>RESULTADOS ACUMULADOS</b>		-13.807.335	
<b>SUPERAVIT NO REALIZADO POR AJUSTE A VALOR DE MERCADO</b>		-56.927.854	
<b>SUPERAVIT NO REALIZADO POR DIFERENCIAL CAMBIARIO PARA DISPONIBILIDADES</b>		-91.361.182	
<b>TOTAL DEL PATRIMONIO</b>		<b>-162.103.011</b>	
<b>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>-648.965.540</b>	
<b>CUENTAS CONTINGENTES ACREEDORAS</b>		-102.713.457	
Responsabilidad por financiamiento de Reporto		0	
Responsabilidad por operaciones Spot, Forward y Futuros de Divisas y Títulos Valores		-102.713.457	
Responsabilidad por otras operaciones contingentes		0	
<b>RESPONSABILIDADES POR ENCARGOS</b>		0	
<b>DE CONFIANZA</b>		44.488.575.977	
Responsabilidad por Carteras Administrativas		0	
Responsabilidad por Custodia de Valores		44.487.725.977	
Otras Cuentas Acreedoras		850.000	

INDICADORES AL 30/06/2019

	Determinado	Mínimo
	%	%
P&L Primario Inv. A	383.775.475.44	
Activos y De. Ponderados	2.060.939.378.82	27.85
P&L V. Efectivo Ponder.	363.175.875.26	10.33
Activos y De. Ponderados	2.060.939.378.82	15.50
Patrimonio Líquido al 30-06-2019	955.818.117.09	2.15

ESTADOS DE RESULTADOS DE PUBLICACION POR EL PERIODO 01-01-2019 Y 30-06-2019 (EXPRESADOS EN BS.S)

<b>INGRESOS FINANCIEROS</b>		-207.166
Rendimientos por Inversiones clasificadas en el Portafolio para Comercialización "T"		0
Rendimientos por Inversiones clasificadas en el Portafolio "PC"		0
Rendimientos por Inversiones clasificadas en el Portafolio "I"		0
Dividendos por Acciones clasificadas en el Portafolio para Comercialización de Acciones		-6.987
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		-200.179
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>		0
Intereses por Obligaciones Operaciones de Reporto		0
Intereses por Pasivos Financieros Indexados a Títulos Valores		1.757.000
Intereses por préstamos por operaciones de margen		0
Intereses por obligaciones con Bancos y EAP del País		12.215.013
Intereses por títulos valores emitidos por la Institución		0
Intereses por otros pasivos financieros		0
<b>MARGEN FINANCIERO BRUTO</b>		13.764.847
Ingresos por activos financieros		0
Gastos por provisiones y desvalorización de inversiones financieras		0
<b>MARGEN FINANCIERO NETO</b>		13.764.847
<b>HONORARIOS COMISIONES Y OTROS INGRESOS</b>		-985.601.253
Honorarios y Comisiones		-572.834.819
Resultados por ajuste a valor de mercado de las inversiones clasificadas en el portafolio para comercialización "I"		0
Diferencia en cambio (Ganancia) o pérdida en venta de inversiones de Títulos Valores		-261.566.237
Otros Ingresos		-151.200.396
<b>RESULTADO EN OPERACION FINANCIERA</b>		-971.836.406
<b>GASTOS OPERATIVOS</b>		621.870.284
Salarios Sueldos Gastos del Personal		290.715.238
Depreciación Gastos de Bienes de Uso y Amortización de Intangibles		4.831.884
Otros Gastos		326.323.262
<b>RESULTADO EN OPERACIONES ANTES DE ISE</b>		-349.966.122
Impuesto sobre la renta		4.221
<b>RESULTADO NETO</b>		<b>-349.961.901</b>

**MERCOSUR**  
**CASA DE BOLSA**  
**MERCOSUR CASA DE BOLSA, S.A.**  
 RIF: J-36455414-1

Fredy Mejías  
 Presidente

Catherine Galvez  
 Vicepresidente

Richard Medina  
 Contador C. 00001/02