



**MERCOSUR**  
CASA DE BOLSA

Mercosur Casa de Bolsa, S.A.

RIF: J-30455414-1

Capital: Bs. 25.000.000,00

**BALANCE AL 31-10-2019 (EXPRESADOS EN BS.S)**

<b>ACTIVO</b>	
<b>DISPONIBILIDADES</b>	
Efectivo	886.014.523
Bancos y otras Instituciones Financieras del país	5.000
Bancos y Corresponsales del Exterior	684.054.079
(Provisión para Disponibilidades)	201.955.445
<b>PORTAFOLIO DE INVERSIONES</b>	<b>2.881.817.241</b>
Portafolio para Comercialización "T"	0
Portafolio de Inversiones para Comercialización PIC	0
Portafolio para Comercialización "I"	0
Portafolio para Comercialización de Acciones	2.881.817.241
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
(Provision sobre préstamos no autorizados)	0
<b>INTERESES, DIVIDENDOS, COMISIONES Y HONORARIOS DEVENGADOS POR COBRAR</b>	<b>10.185.345</b>
<b>INVERSIONES PERMANENTES</b>	<b>0</b>
<b>BIENES REALIZABLES</b>	<b>0</b>
<b>BIENES DE USO</b>	<b>3.590.770</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>579.838.383</b>
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>	<b>4.361.446.262</b>
<b>CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS</b>	
Derechos por Financiamiento de Reporto	0
Derechos por operaciones spot, forward y futuros de divisas y de títulos valores	122.448.795.653
Derechos por otras operaciones	0
<b>ENCARGOS DE CONFIANZA</b>	<b>114.804.941.316</b>
Administración de cartera	0
Custodia	114.804.091.316
Otras Operaciones Contingentes	850.000
<b>PASIVO</b>	
<b>PASIVO A CORTO PLAZO</b>	
Captación de Recursos autorizados por la S.N.V	-510.046.625
Obligaciones a la vista	-510.046.625
Títulos Valores de Deuda Objeto de Oferta Pública emitidos por la institución	0
<b>PASIVOS FINANCIEROS DIRECTOS</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>0</b>
<b>PASIVOS A MÁS DE UN AÑO</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>-3.112.349</b>
<b>PASIVOS ADMINISTRATIVOS</b>	<b>-25.825.068</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>-302.501.864</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>-841.485.907</b>
<b>PATRIMONIO</b>	
<b>GESTION OPERATIVA</b>	<b>-444.725.861</b>
<b>CAPITAL SOCIAL</b>	<b>-25.000.000</b>
<b>INCREMENTOS PATRIMONIALES</b>	<b>0</b>
<b>RESERVAS DE CAPITAL</b>	<b>-2.500.000</b>
<b>RESULTADOS ACUMULADOS</b>	<b>-345.082.463</b>
<b>SUPERAVIT NO REALIZADO POR DIFERENCIAL CAMBIARIO PARA DISPONIBILIDADES</b>	<b>-200.929.020</b>
<b>SUPERAVIT NO REALIZADA POR AJUSTE A VALOR DE MERCADO</b>	<b>-2.502.723.012</b>
<b>TOTAL DEL PATRIMONIO</b>	<b>-3.076.234.495</b>
<b>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>-4.362.446.262</b>

<b>CUENTAS CONTINGENTES ACREEDORAS</b>		<b>-122.448.795.653</b>
Responsabilidad por Financiamiento de Reporto		0
Responsabilidad por operaciones Spot, Forward y Futuros de Divisas de Títulos Valores		-122.448.795.653
Responsabilidad por otras operaciones contingentes		0
<b>RESPONSABILIDADES POR ENCARGOS</b>		<b>0</b>
<b>DE CONFIANZA</b>		<b>-114.804.941.316</b>
Responsabilidad por Carteras Administrativas		0
Responsabilidad por Custodia de Valores		-114.804.091.316
Otras Cuentas Acreedoras		-850.000

INDICADORES AL 31/10/2019		Determinado %	Mínimo %	Dif.Favorable o (Desfavorable)
Pat. Primario Nv. 1	817.308.323,22	24,29	10,33	13,96
Activos y Op. Ponderados	3.365.057.354,13			
Pat. y Gtía de Riesgo	817.308.323,22	24,29	15,50	8,79
Activos y Op. Ponderados	3.365.057.354,13			

**PATRIMONIO LIQUIDO AL 31/10/2019** 817.308.323,08

**ESTADOS DE RESULTADOS DE PUBLICACION POR EL PERIODO**

01-07-2019 Y 31-10-2019 (EXPRESADOS EN BS.S)

<b>INGRESOS FINANCIEROS</b>	<b>9.414.305</b>
<b>Rendimientos por inversiones clasificadas en el Portafolio para Comercialización "T"</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>-828.326</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>-8.585.979</b>
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>	
Intereses por Obligaciones Operaciones de Reporto	0
Intereses por Pasivos Financieros Indexados a Títulos Valores	70.087.482
Intereses por préstamos por financiamiento de margen	0
<b>Intereses por obligaciones por financiamientos con bancos</b>	<b>51.358.448</b>
Intereses por títulos valores emitidos por la institución	0
Intereses por otros pasivos financieros directos	0
<b>MARGEN FINANCIERO BRUTO</b>	<b>112.031.625</b>
<b>Ingresos por activos financieros</b>	<b>0</b>
<b>Gatos por provisiones y desvalorización de activos financieros</b>	<b>0</b>
<b>MARGEN FINANCIERO NETO</b>	<b>112.031.625</b>
<b>HONORARIOS COMISIONES Y OTROS INGRESOS</b>	<b>-2.733.819.078</b>
Honorarios y Comisiones	-1.758.230.105
<b>Resultados por ajuste a valor de mercado de las inversiones clasificadas en el portafolio para comercialización "I"</b>	<b>101.439.766</b>
Diferencia en cambio	-1.077.028.738
(Ganancia) o pérdida en venta de inversiones de Títulos Valores	-631.373
Otros Ingresos	-631.373
<b>RESULTADO EN OPERACIÓN FINANCIERA</b>	<b>-2.622.418.826</b>
<b>GASTOS OPERATIVOS</b>	
Salarios Sueldos Gastos del Personal	968.184.854
Depreciación Gastos de Bienes de Uso y Amortización de Intangibles	19.360.934
Otros Gastos	1.146.377.209
<b>RESULTADO EN OPERACIONES ANTES DE ISLR</b>	<b>-488.495.829</b>
<b>Impuesto sobre la renta</b>	<b>43.769.969</b>
<b>RESULTADO NETO</b>	<b>-444.725.861</b>

Nestor Medina  
Presidente Suplente

Catherine Galvez  
Vicepresidente

Richard Moreno  
Contador

