

Balance General No Consolidado al 31 de diciembre y 30 de junio de 2013

(Expresado en bolívares)

ACTIVO	31/12/2013	30/06/2013	PASIVO	31/12/2013	30/06/2013
DISPONIBILIDADES	16.970.175	193.351.282	PASIVO A CORTO PLAZO	221.781.727	135.944.810
Efectivo	-	-	CAPTACIONES DE RECURSOS AUTORIZADOS POR LA SUPERINTENDENCIA NACIONAL DE VALORES	212.000.000	132.000.000
Bancos y otras Instituciones financieras del país	13.046.819	3.238.003	Obligaciones a la vista	-	-
Bancos y otras Instituciones financieras del exterior (Provisión para disponibilidades)	3.923.356	190.113.279	Títulos valores de deuda objeto de oferta pública emitidos por la institución	212.000.000	132.000.000
PORTAFOLIO DE INVERSIONES	270.364.274	448.987.005	PASIVOS FINANCIEROS DIRECTOS	-	-
Portafolio para comercialización "T"	-	-	Obligaciones con bancos y EAPs del país hasta un año	-	-
Portafolio de inversión para comercialización "PIC"	86.680.695	266.251.014	Obligaciones con bancos y EAPs del exterior hasta un año	-	-
Portafolio de inversión "I"	-	-	Obligaciones por operaciones de reporte	-	-
Portafolio para comercialización de acciones	-	-	Pasivos financieros Indexados a Títulos valores	-	-
Inversiones en depósitos a plazo y colocaciones a plazo	158.900.680	152.126.200	INTERESES Y COMISIONES POR PAGAR	9.781.727	3.944.810
Inversiones de disponibilidad restringida (Provisión para Inversiones)	24.782.899	28.589.791	PASIVO A MÁS DE UN AÑO	-	-
ACTIVOS FINANCIEROS DIRECTOS	-	-	Obligaciones con bancos y EAPs del país a más de un año	-	-
Financiamiento por operaciones de reporte	-	-	Obligaciones con bancos y EAPs del exterior a más de un año	-	-
Activos financieros Indexados a Títulos valores	-	-	Otras obligaciones a más de un año	-	-
Préstamo o financiamiento de margen	-	-	CRÉDITOS DIFERIDOS	-	-
Letras y pagarés con garantía bancaria	-	-	PASIVOS LABORALES	1.911.702	3.008.985
Préstamos no autorizados (Provisión sobre préstamos no autorizados)	-	-	PASIVOS ADMINISTRATIVOS	5.271.820	2.560.999
INTERESES, DIVIDENDOS, COMISIONES Y HONORARIOS	-	-	IMPUESTOS DIFERIDOS	-	-
DEVENGADOS POR COBRAR	1.663.030	111.196.015	OBLIGACIONES SUBORDINADAS	-	-
INVERSIONES PERMANENTES	25.332.888.031	19.843.941.741	OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN CAPITAL	-	-
BIENES REALIZABLES	-	-	OTROS PASIVOS	668.696.335	729.160.872
BIENES DE USO	482.465	324.361	TOTAL DEL PASIVO	897.661.584	870.675.666
CARGOS DIFERIDOS	-	-	PATRIMONIO	24.657.506.184	19.679.392.769
Incremento por ajuste a valor de mercado de contratos spot, forward y futuros	-	-	TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO	25.555.167.748	20.550.068.435
Reducción por ajuste a valor de mercado de contratos spot, forward y futuros	-	-			
OTROS ACTIVOS	(67.200.227)	(45.711.969)			
TOTAL DEL ACTIVO	25.555.167.748	20.550.068.435			
Cuentas de Orden					
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS	228.706.407	228.706.407	CUENTAS CONTINGENTES ACREEDORAS	228.706.407	228.706.407

Estado de Resultados No Consolidado por los semestres finalizados el 31 de diciembre y 30 de junio de 2013

(Expresado en bolívares)

	31/12/2013	30/06/2013		31/12/2013	30/06/2013
INGRESOS FINANCIEROS	15.919.026	8.049.324	MARGEN FINANCIERO NETO	9.449.487	1.408.084
Rendimientos por Inversiones clasificadas en el Portafolio para Comercialización "T"	-	-	HONORARIOS, COMISIONES Y OTROS INGRESOS NETOS	3.851.041.273	3.574.625.954
Rendimientos por Inversiones clasificadas en el Portafolio "PIC"	15.370.352	7.243.183	Honorarios y Comisiones (Neto)	(14.052.919)	(12.998.845)
Rendimientos por Inversiones clasificadas en el Portafolio "I"	-	-	Resultados por ajuste a valor mercado de Inversiones clasificadas en el Portafolio para Comercialización "T"	-	-
Dividendos por acciones clasificadas en el Portafolio para Comercialización de Acciones	-	-	Diferencias en cambio	(8.813.319)	84.710.894
Rendimientos por Financiamientos de margen	-	-	Ganancia (Pérdida) en venta de Inversiones en Títulos valores	(10.699.213)	(1.923.381)
Rendimientos por Financiamientos por reporte	-	-	Participación patrimonial en filiales y otros Ingresos	3.884.606.724	3.504.837.286
Rendimientos por Activos Indexados a Títulos valores	-	-	RESULTADO EN OPERACIÓN FINANCIERA	3.860.490.760	3.576.034.038
Rendimientos por otros Activos financieros directos	-	-	GASTOS OPERATIVOS	42.144.424	29.486.755
Rendimientos por Inversiones en depósitos y colocaciones bancarias	521.264	738.077	Salarios y sueldos	5.025.466	5.297.882
Rendimientos por Inversiones de disponibilidad restringida	27.410	68.064	Depreciación, Gastos de Bienes de Uso y Amortización de Intangibles	3.236.821	1.888.396
GASTOS FINANCIEROS	6.469.539	6.641.240	Otros Gastos	33.882.137	22.300.477
Intereses por Obligaciones por operaciones de reporte	-	-	RESULTADO EN OPERACIONES ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA DIFERIDO	3.818.346.336	3.546.547.283
Intereses por Pasivos financieros Indexados a Títulos valores	-	-	IMPUESTO SOBRE LA RENTA DIFERIDO	39.383.216	75.082.784
Intereses por Préstamos por Financiamientos de Margen	-	-	RESULTADO NETO	3.778.963.120	3.471.464.499
Intereses por Obligaciones por financiamiento con Bancos	6.469.539	6.641.240			
Intereses por Títulos valores emitidos por la Institución	-	-			
Intereses por otros Pasivos Financieros Directos	-	-			
MARGEN FINANCIERO BRUTO	9.449.487	1.408.084			
Ingresos por recuperación de activos financieros	-	-			
Gastos por provisiones y desvalorización de activos financieros	-	-			

Principales Indicadores Financieros No Consolidados

PATRIMONIO			RENTABILIDAD		
Índice de Patrimonio de Riesgo No Consolidado (mínimo regulatorio 8%)	86,81%	90,96%	Retorno sobre los activos (ROA)	34,94%	37,10%
Índice de Patrimonio de Riesgo Primario No Consolidado (mínimo regulatorio 4%)	86,81%	90,96%	Retorno sobre el patrimonio (ROE)	36,51%	38,92%
LIQUIDEZ			ENDEUDAMIENTO		
Disponibilidades + Inversiones no restringidas + Intereses, Dividendos, Comisiones y Honorarios			De corto plazo	0,009	0,007
Pasivo a corto plazo x 100	119,13%	531,78%	Total	0,009	0,007

Mercantil Servicios Financieros, C.A. Av. Francisco de Miranda, C.C. El Parque Nivel P03, Locales C-3-10 y C-3-11, Urb. Los Palos Grandes, Caracas 1060, Telf. (0212) 287.82.90

RIF J-30438136-2

Nerio Rojas
Director Ejecutivo Global

Alfonso Figueredo Davis
Gerente Global de Finanzas

Isabel Pérez Sanchis
Gerente de Contraloría Corporativa

Gustavo J. Volmer A.
Presidente