

Balance General No Consolidado al 31 de diciembre y 30 de junio de 2016
(Expresado en bolívares)

ACTIVO	31/12/2016	30/06/2016	PASIVO	31/12/2016	30/06/2016
DISPONIBILIDADES	808.204.973	181.046.579	PASIVO A CORTO PLAZO	1.563.834.569	978.939.511
Efectivo	.	.	CAPTACIONES DE RECURSOS AUTORIZADOS POR LA SUPERINTENDENCIA NACIONAL DE VALORES	800.000.000	960.000.000
Bancos y otras instituciones financieras del país	806.262.150	140.612.068	Obligaciones a la vista	.	.
Bancos y otras instituciones financieras del exterior (Provisión para disponibilidades)	1.942.823	40.434.511	Títulos valores de deuda objeto de oferta pública emitidos por la institución	800.000.000	960.000.000
PORTAFOLIO DE INVERSIONES	121.504.001	6.519.022.994	PASIVOS FINANCIEROS DIRECTOS	700.000.000	.
Portafolio para comercialización "T"	.	.	Obligaciones con bancos y EAPs del país hasta un año	700.000.000	.
Portafolio de inversión para comercialización "PIC"	95.291.531	74.710.241	Obligaciones con bancos y EAPs del exterior hasta un año	.	.
Portafolio de inversión "I"	.	.	Obligaciones por operaciones de reporto	.	.
Portafolio para comercialización de acciones	.	.	Pasivos financieros indexados a títulos valores	.	.
Inversiones en depósitos a plazo y colocaciones a plazo	.	6.407.000.000	INTERESES Y COMISIONES POR PAGAR	63.834.569	18.939.511
Inversiones de disponibilidad restringida (Provisión para inversiones)	26.212.470	37.312.753	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 reporto	.	.	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	41.445.242	21.120.545
Préstamos no autorizados	52.000.000	.	PASIVOS ADMINISTRATIVOS	33.278.949	33.772.360
(Provisión sobre préstamos no autorizados)	(52.000.000)	.	IMPUESTOS DIFERIDOS	1.279.000.000	662.000.000
INTERESES, DIVIDENDOS, COMISIONES Y HONORARIOS DEVENGADOS POR COBRAR	2.099.044	39.641.956	OBLIGACIONES SUBORDINADAS	.	.
INVERSIONES PERMANENTES	79.984.115.427	62.142.013.155	OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN CAPITAL	.	.
BIENES REALIZABLES	.	.	OTROS PASIVOS	3.127.084.074	1.907.912.506
BIENES DE USO	237.154.263	9.588.497	TOTAL DEL PASIVO	6.044.642.834	3.603.744.922
CARGOS DIFERIDOS	.	.	PATRIMONIO	75.404.390.839	65.201.496.454
Incremento por ajuste a valor de mercado de contratos spot, forward y futuros	.	.	TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO	81.449.033.673	68.805.241.376
Reducción por ajuste a valor de mercado de contratos spot, forward y futuros	.	.			
OTROS ACTIVOS	295.955.965	(86.071.805)			
TOTAL DEL ACTIVO	81.449.033.673	68.805.241.376			

Cuentas de Orden

CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS	516.857.256	516.857.256	CUENTAS CONTINGENTES ACREEDORAS	516.857.256	516.857.256
--------------------------------------	-------------	-------------	----------------------------------------	-------------	-------------

Estado de Resultados No Consolidado por los semestres finalizados el 31 de diciembre y el 30 de junio de 2016
(Expresado en bolívares)

	31/12/2016	30/06/2016		31/12/2016	30/06/2016
INGRESOS FINANCIEROS	166.488.511	121.464.894	MARGEN FINANCIERO BRUTO	61.640.784	26.004.224
Rendimientos por inversiones clasificadas en el Portafolio para Comercialización "T"	.	.	Ingresos por recuperación de activos financieros	.	.
Rendimientos por inversiones clasificadas en el Portafolio "PIC"	7.766.922	19.681.879	Gastos por provisiones y desvalorización de activos financieros	52.000.000	.
Rendimientos por inversiones clasificadas en el Portafolio "I"	.	.	MARGEN FINANCIERO NETO	9.640.784	26.004.224
Dividendos por acciones clasificadas en el Portafolio para Comercialización de Acciones	.	.	HONORARIOS, COMISIONES Y OTROS INGRESOS NETOS	12.239.273.107	7.929.885.375
Rendimientos por Financiamientos de margen	.	.	RESULTADO EN OPERACIÓN FINANCIERA	12.248.913.891	7.955.889.599
Rendimientos por Financiamientos por reporto	.	.	GASTOS OPERATIVOS	358.068.164	531.995.634
Rendimientos por Activos indexados a títulos valores	.	.	Salarios y sueldos	107.394.244	43.478.920
Rendimientos por otros Activos financieros directos	.	.	Depreciación, Gastos de Bienes de Uso y Amortización de Intangibles	16.627.878	7.451.313
Rendimientos por inversiones en depósitos y colocaciones bancarias	158.630.990	101.751.086	Otros Gastos	234.046.042	481.065.402
Rendimientos por inversiones de disponibilidad restringida	90.599	31.930	RESULTADO EN OPERACIONES ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA DIFERIDO	11.890.845.727	7.423.893.965
GASTOS FINANCIEROS	104.847.727	95.460.670	IMPUESTO SOBRE LA RENTA DIFERIDO	617.000.000	662.000.000
Intereses por Obligaciones por operaciones de reporto	.	.	RESULTADO NETO	11.273.845.727	6.761.893.965
Intereses por Pasivos financieros indexados a títulos valores	.	.			
Intereses por Préstamos por Financiamientos de Margen	.	.			
Intereses por Obligaciones por financiamiento con Bancos	48.300.000	32.170.833			
Intereses por Títulos valores emitidos por la institución	56.547.727	63.289.837			
Intereses por otros Pasivos Financieros Directos	.	.			
MARGEN FINANCIERO BRUTO	61.640.784	26.004.224			

Principales Indicadores Financieros No Consolidados

PATRIMONIO			RENTABILIDAD		
Índice de Patrimonio de Riesgo No Consolidado (mínimo regulatorio 8%)	90,73%	99,82%	Retorno sobre los activos (ROA)	26,91%	22,19%
Índice de Patrimonio de Riesgo Primario No Consolidado (mínimo regulatorio 4%)	90,73%	99,82%	Retorno sobre el patrimonio (ROE)	29,15%	24,61%
LIQUIDEZ			ENDEUDAMIENTO		
Disponibilidades + Inversiones no restringidas + Intereses, Dividendos, Comisiones y Honorarios			De corto plazo	0,021	0,015
Pasivo a corto plazo	x 100		Total	0,021	0,015
	57,91%	684,66%			

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-30438135-2

Aury Oliveras
Gerente de Administración

Alfonso Figueredo Davis
Vice presidente Ejecutivo Global de Operaciones y Administración

Isabel Pérez Sanchis
Gerente Global de Finanzas

Gustavo J. Vollmer A.
Presidente