

**Mercantil Servicios
Financieros, C.A.
y sus Filiales**

**(Filial de Mercantil Servicios Financieros
Internacional, S.A.)**

Informe de los Auditores Independientes

Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2023

MERCANTIL SERVICIOS FINANCIEROS, C.A. Y SUS FILIALES

(Filial de Mercantil Servicios Financieros Internacional, S.A.)

CONTENIDO

	Páginas
INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES	1-4
ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS POR LOS SEMESTRES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE Y 30 DE JUNIO DE 2023	
Balances Generales Consolidados	5-6
Estados Consolidados de Resultados	7
Estados Consolidados de Cambios en el Patrimonio	8
Estados Consolidados de Flujos de Efectivo	9
Notas a los Estados Financieros Consolidados	10-60

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas y la Junta Directiva de
Mercantil Servicios Financieros, C.A.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros consolidados adjuntos de **Mercantil Servicios Financieros, C.A. y sus Filiales**, que comprenden el balance general consolidado al 31 de diciembre de 2023, y los estados consolidados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo, por el semestre terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros consolidados que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros consolidados adjuntos presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de **Mercantil Servicios Financieros, C.A. y sus Filiales**, al 31 de diciembre de 2023, y los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el semestre terminado en esa fecha, de conformidad con las normas e instrucciones de contabilidad establecidas por la Superintendencia Nacional de Valores.

Base para la opinión

Efectuamos nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA) vigentes en Venezuela. Nuestras responsabilidades de acuerdo con esas normas se describen en la sección *Responsabilidades de los Auditores Independientes en relación con la auditoría de los estados financieros consolidados* de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con los requerimientos de ética aplicables, y hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas de conformidad con estos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y apropiada para nuestra opinión.

Asuntos clave de auditoría

Los asuntos clave de auditoría son esos asuntos que, según nuestro juicio profesional, fueron de mayor importancia en la auditoría sobre los estados financieros consolidados por el semestre terminado el 31 de diciembre de 2023. Estos asuntos fueron tratados en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros consolidados tomados en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión sobre éstos, por lo que no representan una opinión por separado de estos asuntos.

<p align="center">Asunto clave de auditoría</p> <p align="center">Sistemas de información</p>	<p align="center">Cómo se trató el asunto clave en nuestra auditoría</p>
<p>La información financiera y la actividad bancaria tienen una alta dependencia de los sistemas de información, por lo que mantener adecuados controles sobre éstos es relevante para garantizar el procesamiento de la información y la operatividad de la filial Mercantil, C.A. Banco Universal.</p> <p>En este contexto, se considera un asunto clave de auditoría la evaluación de los controles de los sistemas del Banco, haciendo especial énfasis en los controles sobre el mantenimiento y la seguridad de acceso de los sistemas informáticos utilizados en la elaboración de la información financiera.</p>	<p>Con la participación de nuestros especialistas internos, hemos realizado pruebas para concluir si los controles sobre los sistemas, bases de datos y aplicativos relevantes que intervienen en la generación de información financiera se encuentran diseñados e implementados adecuadamente y operan eficazmente. Para ello hemos realizado los siguientes procedimientos:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Pruebas para concluir que los controles sobre los componentes tecnológicos (base de datos, sistema operativo, aplicativo y red) de las plataformas consideradas relevantes de TI, enfocadas en las áreas de centro de datos y red, configuración de seguridad de la información y control de cambios, así como los controles de acceso y segregación de funciones en el registro y aprobación de asientos de diario, operan efectivamente. • Evaluación de los controles en los procesos relevantes mediante la ejecución de pruebas de control y apoyo con pruebas de auditoría asistidas por el computador. <p>Los resultados de nuestros procedimientos efectuados no han puesto de manifiesto alguna observación relevante sobre este asunto.</p>

Párrafos de énfasis

Como se indica en la Nota 2 a los estados financieros consolidados adjuntos, la Compañía prepara sus estados financieros consolidados con base en las normas e instrucciones de contabilidad establecidas por la Superintendencia Nacional de Valores. Estas normas difieren en algunos aspectos de los Principios de Contabilidad de Aceptación General en Venezuela (VEN-NIF).

Como se indica en la Nota 3 a los estados financieros consolidados adjuntos, las instituciones del sector bancario venezolano deben mantener un encaje legal mínimo sobre las obligaciones netas de acuerdo con lo establecido por el Banco Central de Venezuela (BCV), que puede afectar el proceso de intermediación financiera de la filial Mercantil, C.A. Banco Universal.

Nuestra opinión no es modificada por los párrafos de énfasis antes mencionados.

Responsabilidades de la gerencia y los encargados de gobierno corporativo en relación con los estados financieros consolidados

La gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros consolidados adjuntos, de conformidad con las normas e instrucciones de contabilidad establecidas por la Superintendencia Nacional de Valores, y del control interno que la gerencia considere necesario para permitir la preparación de estados financieros consolidados libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros consolidados, la gerencia es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados y utilizando las bases de contabilidad aplicables a un negocio en marcha, excepto si existe la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los encargados de gobierno corporativo son responsables de supervisar el proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidades de los auditores independientes en relación con la auditoría de los estados financieros consolidados

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros consolidados en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluye nuestra opinión. La seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA vigentes en Venezuela siempre detecte un error material cuando exista. Los errores pueden originarse debido a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas de los usuarios, basadas en estos estados financieros consolidados.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA vigentes en Venezuela, ejercemos nuestro juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante toda la auditoría. Adicionalmente:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores materiales de los estados financieros consolidados, debido a fraude o error, diseñamos y realizamos procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos, y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de un error, debido a que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, manifestaciones intencionalmente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría, con el fin de diseñar procedimientos que sean apropiados en las circunstancias, y no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y sus revelaciones efectuadas por la gerencia.
- Concluimos sobre lo apropiado del uso de la base de contabilidad de negocio en marcha por parte de la gerencia y, con base en la evidencia de auditoría obtenida, si existe una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden suscitar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre las revelaciones relacionadas en los estados financieros

consolidados o, si tales revelaciones son inadecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden causar que la Compañía cese de continuar como negocio en marcha.

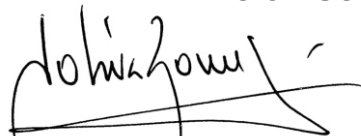
- Evaluamos la presentación general, estructura y contenido de los estados financieros consolidados, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros consolidados representan las transacciones y eventos subyacentes, de un modo que logren la presentación razonable.
- Obtenemos evidencia suficiente y adecuada en relación con la información financiera de las entidades o actividades empresariales dentro del grupo para expresar una opinión sobre los estados financieros consolidados. Somos responsables de la dirección, supervisión y realización de la auditoría del grupo. Somos los únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.

Nos comunicamos con los encargados del gobierno corporativo de la Compañía en relación con, entre otros asuntos, el alcance planeado y la oportunidad de la auditoría, y los hallazgos significativos, incluyendo cualquier deficiencia significativa en el control interno que hayamos identificado durante la auditoría.

También proporcionamos a los encargados del gobierno una declaración que hemos cumplido con los requisitos éticos relevantes con respecto a la independencia, y les comunicamos todas las relaciones y otros asuntos que razonablemente se pudieran esperar que afecten nuestra independencia y, cuando corresponda, las salvaguardas relacionadas.

Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación con los encargados del gobierno de la Compañía, determinamos las que han sido objeto de la mayor importancia en la auditoría de los estados financieros consolidados del semestre terminado el 31 de diciembre de 2023, y que son, en consecuencia, los asuntos clave de auditoría. Describimos estos asuntos en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente el asunto o cuando, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinemos que un asunto no se debería comunicar en nuestro informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público.

LARA MARAMBIO & ASOCIADOS



Lic. Johan R. Oliva R.
Contador Público
CPC N° 34.583
SUNAVAL Resolución N° O-942

República Bolivariana de Venezuela, 23 de febrero de 2024

MERCANTIL SERVICIOS FINANCIEROS, C.A. Y SUS FILIALES
(Filial de Mercantil Servicios Financieros Internacional, S.A.)

BALANCES GENERALES CONSOLIDADOS
31 DE DICIEMBRE Y 30 DE JUNIO DE 2023
(En bolívares nominales)

ACTIVO	NOTAS	31 de diciembre de 2023	30 de junio de 2023
DISPONIBILIDADES:	3	<u>10.257.523.153</u>	<u>7.177.613.944</u>
Efectivo		4.807.743.079	3.601.791.272
Banco Central de Venezuela		3.958.615.145	2.329.919.213
Bancos y otras instituciones financieras del país		187.772.919	8.219.136
Bancos y otras instituciones financieras del exterior		1.253.838.521	1.237.079.522
Efectos de cobro inmediato		49.553.489	604.801
PORTAFOLIO DE INVERSIONES:	4	<u>1.207.943.160</u>	<u>888.977.553</u>
Inversiones disponibles para negociar		356.562	176.102
Inversiones disponibles para la venta		89.540.701	62.515.122
Portafolio para comercialización de acciones		528.663.549	405.212.945
Inversiones en depósitos y colocaciones a plazo		184.016.985	118.286.096
Inversiones de disponibilidad restringida y reportos		405.365.363	302.787.288
ACTIVOS FINANCIEROS DIRECTOS	5	<u>5.549.748</u>	<u>4.188.867</u>
CARTERA DE CRÉDITOS:	6	<u>8.463.436.527</u>	<u>4.513.725.696</u>
Vigente		8.483.758.829	4.520.295.200
Reestructurada		120.198.994	73.622.368
Vencida		78.736.677	44.021.388
Provisión para cartera de créditos		(219.257.973)	(124.213.260)
INTERESES Y COMISIONES POR COBRAR, NETO DE PROVISIÓN	7	<u>73.519.322</u>	<u>39.499.297</u>
INVERSIONES PERMANENTES	8	<u>163.632.538</u>	<u>69.931.703</u>
BIENES REALIZABLES	9	<u>10.523.112</u>	<u>3.221.912</u>
BIENES DE USO	10	<u>4.677.327.002</u>	<u>3.627.268.206</u>
OTROS ACTIVOS	11	<u>4.754.488.020</u>	<u>2.917.450.107</u>
TOTAL ACTIVO		<u><u>29.613.942.582</u></u>	<u><u>19.241.877.285</u></u>
CUENTAS DE ORDEN	23	<u><u>40.339.202.734</u></u>	<u><u>25.363.636.112</u></u>

Ver notas a los estados financieros consolidados

MERCANTIL SERVICIOS FINANCIEROS, C.A. Y SUS FILIALES
(Filial de Mercantil Servicios Financieros Internacional, S.A.)

BALANCES GENERALES CONSOLIDADOS
31 DE DICIEMBRE Y 30 DE JUNIO DE 2023
(En bolívares nominales)

	NOTAS	31 de diciembre de 2023	30 de junio de 2023
PASIVO Y PATRIMONIO			
PASIVO:			
DEPÓSITOS:	12	<u>13.492.759.081</u>	<u>7.992.157.155</u>
Cuentas corrientes no remuneradas		4.553.754.991	2.128.442.913
Cuentas corrientes remuneradas		5.768.529.247	4.231.298.059
Obligaciones a la vista		337.488.258	112.154.622
Depósitos de ahorro		1.094.530.762	584.392.964
Depósitos a plazo		575.526.093	168.251.331
Captaciones del público restringidas		1.162.929.730	767.617.266
CAPTACIONES DE RECURSOS AUTORIZADOS POR LA SUNAVAL:	13	<u>85.374.000</u>	<u>36.734.000</u>
Títulos valores de deuda objeto de oferta pública emitidos por la Institución		85.374.000	36.734.000
PASIVOS FINANCIEROS:	14	<u>1.769.553.946</u>	<u>898.463.665</u>
Obligaciones con bancos y entidades de ahorro y préstamo del país hasta un año		1.138.078.683	561.946.384
Otros financiamientos obtenidos		216.708.978	168.840.082
Otras obligaciones		414.766.285	167.677.199
INTERESES Y COMISIONES POR PAGAR		<u>47.278.890</u>	<u>10.752.698</u>
OTROS PASIVOS	15	<u>8.154.963.734</u>	<u>6.088.875.741</u>
TOTAL PASIVO		<u>23.549.929.651</u>	<u>15.026.983.259</u>
INTERESES MINORITARIOS EN FILIALES CONSOLIDADAS		<u>105.498.574</u>	<u>73.674.216</u>
PATRIMONIO:			
Capital social, actualización del capital social, prima en emisión de acciones, recompra de acciones, reserva legal y exceso del valor en libros sobre el costo de las inversiones adquiridas		178.988.163	180.589.118
Ajuste por traducción de activos netos de filiales en el exterior		(31.913.444)	(11.664.493)
Resultados acumulados		2.546.933.796	1.414.797.380
Remediciones por planes de beneficios al personal	2-n	16.465.232	3.495.623
Superávit no realizado			
Por ajuste al valor de mercado de las inversiones	4	149.446.349	143.193.558
Por diferencia en cambio		303.797.158	246.935.944
Superávit por revaluación de bienes de uso de las filiales, neto de impuesto diferido	10	<u>2.794.797.103</u>	<u>2.163.872.680</u>
TOTAL PATRIMONIO		<u>5.958.514.357</u>	<u>4.141.219.810</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>29.613.942.582</u>	<u>19.241.877.285</u>

Ver notas a los estados financieros consolidados

MERCANTIL SERVICIOS FINANCIEROS, C.A. Y SUS FILIALES
(Filial de Mercantil Servicios Financieros Internacional, S.A.)

ESTADOS CONSOLIDADOS DE RESULTADOS
POR LOS SEMESTRES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE Y 30 DE JUNIO DE 2023
(En bolívares nominales)

	NOTAS	31 de diciembre de 2023	30 de junio de 2023
INGRESOS FINANCIEROS:		1.591.570.773	1.233.107.623
Rendimiento por disponibilidades		10.058.166	7.978.740
Rendimiento por portafolio de inversiones	4	19.804.175	15.062.964
Rendimiento por cartera de créditos	6	1.555.386.625	1.210.296.654
Rendimiento por activos financieros		6.321.807	(230.735)
GASTOS FINANCIEROS:		(639.305.461)	(332.883.232)
Intereses por depósitos a la vista y de ahorros		(184.181.837)	(77.763.829)
Intereses por depósitos a plazo fijo		(17.154.497)	(604.806)
Intereses por títulos valores emitidos por la Institución		(19.854.123)	(3.742.360)
Intereses por otros pasivos financieros	14	(92.271.239)	(42.881.326)
Gastos por obligaciones con el BCV		(325.843.765)	(207.890.911)
MARGEN FINANCIERO BRUTO		952.265.312	900.224.391
Provisión para cartera de créditos e intereses por cobrar	6	(96.420.887)	(65.907.285)
MARGEN FINANCIERO NETO		855.844.425	834.317.106
COMISIONES Y OTROS INGRESOS		3.161.909.237	1.434.062.137
Operaciones de fideicomiso		23.045.524	11.132.324
Operaciones en moneda extranjera	22	396	(2.711.991)
Operaciones sobre cuentas de clientes		509.435.044	284.949.970
Comisiones sobre cartas de crédito y avales otorgados		21.739	11.758
Participación patrimonial en inversiones permanentes	8	20.505.710	12.799.673
Diferencia en cambio neta	22	387.167.856	377.249.192
(Pérdida) ganancia en venta de inversiones en títulos valores	4	(11.034.611)	15.773.792
Otros ingresos	18	2.232.767.579	734.857.419
PRIMAS DE SEGUROS, NETAS DE SINIESTROS:	2-1	492.319.485	368.002.294
Primas		540.368.642	444.572.178
Siniestros		(48.049.157)	(76.569.884)
RESULTADO EN OPERACIONES FINANCIERAS		4.510.073.147	2.636.381.537
GASTOS OPERATIVOS:		(3.005.240.296)	(1.947.954.459)
Gastos de personal		(978.296.164)	(551.207.804)
Depreciación, gastos de bienes de uso, amortización de intangibles y otros	9, 10 y 11	(473.255.615)	(290.515.106)
Gastos por aportes a organismos reguladores		(160.526.686)	(104.103.650)
Otros gastos operativos	19	(1.393.161.831)	(1.002.127.899)
RESULTADO EN OPERACIONES ANTES DE IMPUESTOS E INTERESES MINORITARIOS		1.504.832.851	688.427.078
IMPUESTOS:	16	(342.533.393)	(129.540.223)
Corriente		(8.935.875)	(117.652.366)
Diferido		(333.597.518)	(11.887.857)
INTERESES MINORITARIOS		(337.008)	510.393
RESULTADO NETO		1.161.962.450	559.397.248
RESULTADO NETO POR ACCIÓN:	21		
Básico		11,267576	5,482604
Diluido		11,267576	5,482604
Promedio ponderado de acciones comunes en circulación		103.124.434	102.031.302
Promedio ponderado de acciones comunes diluidas en circulación		103.124.434	102.031.302

Ver notas a los estados financieros consolidados

MERCANTIL SERVICIOS FINANCIEROS, C.A. Y SUS FILIALES

(Filial de Mercantil Servicios Financieros Internacional, S.A.)

**ESTADOS CONSOLIDADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS SEMESTRES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE Y 30 DE JUNIO DE 2023
(En bolívares nominales)**

NOTAS	Capital social, actualización del capital social, prima en emisión de acciones, recompra de acciones, reserva legal y exceso del valor en libros sobre el costo de las inversiones adquiridas	Ajuste por traducción de activos netos de filiales en el exterior	Resultados acumulados	Remediones por planes de beneficios al personal	Superávit no realizado		Superávit por revaluación de bienes de uso de las filiales, neto de impuesto diferido	Total patrimonio
					Por ajuste al valor de mercado de las inversiones	Por diferencia en cambio		
Saldos al 31 de diciembre de 2022	182.411.817	1.325.495	977.690.296	950.399	141.194.435	110.106.101	1.257.194.779	2.670.873.322
Recompra de acciones	(1.822.699)	-	-	-	-	-	-	(1.822.699)
Efectos por traducción de activos netos de filiales en el exterior	-	(12.989.988)	-	-	-	-	-	(12.989.988)
Resultado neto del semestre	-	-	559.397.248	-	-	-	-	559.397.248
Dividendos decretados	-	-	(1.159.931)	-	-	-	-	(1.159.931)
Reclasificación del diferencial cambiario al 30 de junio de 2023, neto de impuesto diferido	15	-	(136.829.843)	-	-	136.829.843	-	-
Amortización del superávit por revaluación, neto de impuesto diferido	-	-	15.699.610	-	-	-	(15.699.610)	-
Remediones por planes de beneficios al personal, neto de impuesto diferido	2-g	-	-	2.545.224	-	-	-	2.545.224
Ganancia no realizada en inversiones, neto de impuesto diferido	3	-	-	-	1.999.123	-	-	1.999.123
Superávit por revaluación de bienes de uso de las filiales, neto de impuesto diferido	4	-	-	-	-	-	922.377.511	922.377.511
Saldos al 30 de junio de 2023	180.589.118	(11.664.493)	1.414.797.380	3.495.623	143.193.558	246.935.944	2.163.872.680	4.141.219.810
Recompra de acciones	(1.600.955)	-	-	-	-	-	-	(1.600.955)
Efectos por traducción de activos netos de filiales en el exterior	-	(20.248.951)	-	-	-	-	-	(20.248.951)
Resultado neto del semestre	-	-	1.161.962.450	-	-	-	-	1.161.962.450
Reclasificación del diferencial cambiario al 31 de diciembre de 2023, neto de impuesto diferido	15	-	(56.861.214)	-	-	56.861.214	-	-
Amortización del superávit por revaluación, neto de impuesto diferido	-	-	27.035.180	-	-	-	(27.035.180)	-
Remediones por planes de beneficios al personal, neto de impuesto diferido	2-g	-	-	12.969.609	-	-	-	12.969.609
Ganancia no realizada en inversiones, neto de impuesto diferido	3	-	-	-	6.252.791	-	-	6.252.791
Superávit por revaluación de bienes de uso de las filiales, neto de impuesto diferido	4	-	-	-	-	-	657.959.603	657.959.603
Saldos al 31 de diciembre de 2023	178.988.163	(31.913.444)	2.546.933.796	16.465.232	149.446.349	303.797.158	2.794.797.103	5.958.514.357

Ver notas a los estados financieros consolidados

MERCANTIL SERVICIOS FINANCIEROS, C.A. Y SUS FILIALES
(Filial de Mercantil Servicios Financieros Internacional, S.A.)

ESTADOS CONSOLIDADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS SEMESTRES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE Y 30 DE JUNIO DE 2023
(En bolívares nominales)

	NOTAS	31 de diciembre de 2023	30 de junio de 2023
FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:			
Resultado neto		1.161.962.450	559.397.248
Ajustes para conciliar el resultado neto con el efectivo neto provisto por actividades operacionales:			
Derechos sobre bienes inmuebles	11	(940.310.154)	-
Provisión para cartera de créditos e intereses por cobrar	6	96.420.887	65.907.285
Diferencia en cambio neta		(387.167.856)	(377.249.192)
Depreciación y amortización	9 y 10	68.416.149	42.457.653
Provisión para intereses por cobrar y otros activos		1.025.910	2.430.942
Participación patrimonial en inversiones permanentes		(20.505.710)	(12.799.673)
Impuesto diferido		333.597.518	11.887.857
Intereses minoritarios		337.008	(510.393)
Provisión para indemnizaciones laborales		17.511.483	17.245.657
Pago de indemnizaciones laborales		(256.307)	(281.265)
Variación neta en activos y pasivos operacionales:			
Intereses y comisiones por cobrar		(31.453.237)	(19.302.583)
Intereses y comisiones por pagar		(390.969.936)	(533.218.301)
Bienes realizables		(9.457.594)	(12.788.098)
Otros activos		(371.268.692)	(459.553.915)
Otros pasivos		1.121.165.434	1.433.043.787
Efectivo neto provisto por actividades operacionales		<u>649.047.353</u>	<u>716.667.009</u>
FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:			
Portafolio de inversiones		(426.641.974)	(436.496.013)
Inversiones permanentes		(25.664.401)	(6.625.542)
Créditos otorgados		(9.267.040.601)	(4.711.574.747)
Créditos cobrados		5.748.512.228	2.825.420.369
Activos financieros directos		(1.360.881)	35.518.896
Incorporaciones netas de bienes de uso		(11.788.193)	(7.977.832)
Efectivo neto usado en actividades de inversión		<u>(3.983.983.822)</u>	<u>(2.301.734.869)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:			
Depósitos		4.286.530.652	1.426.073.026
Pasivos financieros a corto plazo		636.771.393	745.682.974
Títulos valores de deuda emitidos por la Institución		48.640.000	33.242.000
Recompra de acciones		(1.600.955)	(1.822.698)
Dividendos pagados en efectivo		-	(1.159.931)
Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento		<u>4.970.341.089</u>	<u>2.202.015.371</u>
EFFECTO DE DIFERENCIAS EN CAMBIO SOBRE LAS DISPONIBILIDADES		1.416.619.123	1.723.978.511
VARIACIÓN NETA DE DISPONIBILIDADES		3.052.023.743	2.340.926.021
DISPONIBILIDADES AL INICIO DEL SEMESTRE		<u>7.285.404.531</u>	<u>4.944.478.510</u>
DISPONIBILIDADES AL FINAL DEL SEMESTRE		<u>10.337.428.274</u>	<u>7.285.404.531</u>
INFORMACIÓN COMPLEMENTARIA:			
Impuesto pagado		<u>8.134.008</u>	<u>50.400.766</u>
Intereses pagados		<u>188.918.515</u>	<u>92.365.976</u>
Ajuste por traducción de activos netos de filiales en el exterior		<u>(20.248.951)</u>	<u>(12.989.988)</u>
Superávit no realizado por ajuste al valor de mercado de las inversiones, neto de impuesto diferido		<u>6.252.791</u>	<u>1.999.123</u>
Remediación de planes de beneficios al personal, neto de impuesto diferido		<u>12.969.609</u>	<u>2.545.224</u>
Revaluación de bienes de uso, neto de impuesto diferido		<u>630.924.423</u>	<u>906.677.901</u>

Ver notas a los estados financieros consolidados

Mercantil Servicios Financieros, C.A. y sus Filiales

(Filial de Mercantil Servicios Financieros Internacional, S.A.)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS POR LOS SEMESTRES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE Y 30 DE JUNIO DE 2023 (En bolívares nominales)

1. ORGANIZACIÓN Y RÉGIMEN LEGAL

Organización - Mercantil Servicios Financieros, C.A. (la Compañía) fue constituida en la República Bolivariana de Venezuela en 1997 y sus acciones están inscritas en la Bolsa de Valores de Caracas, C.A. (BVC). La Compañía es regulada por la Ley de Mercado de Valores venezolana y por la Superintendencia Nacional de Valores (Sunaval) de Venezuela; por lo tanto, debe presentar estados financieros legales y estatutarios, de conformidad con las normas para la preparación de los estados financieros de empresas reguladas por la Sunaval. La Compañía es poseída en un 93% por Mercantil Servicios Financieros Internacional, S.A. (MERCANTIL), entidad domiciliada en Panamá, cuyas acciones están inscritas y se cotizan en la Bolsa de Valores de Panamá.

La Compañía y sus filiales prestan servicios financieros y bancarios a clientes corporativos, empresas medianas y pequeñas, y a personas en Venezuela. Igualmente, prestan servicios de manejo de activos de terceros, corretaje de valores y proveen servicios de seguros en Venezuela. Las principales filiales de la Compañía son: Mercantil, C.A. Banco Universal, Mercantil Seguros, C.A. y Mercantil Merinvest Casa de Bolsa, C.A.

Otras entidades, en las que la Compañía mantiene el control, es la propietaria beneficiaria final o es considerada la principal beneficiaria, son incluidas en los estados financieros consolidados.

Aprobación de los estados financieros consolidados - Los estados financieros consolidados estatutarios de la Compañía al 31 de diciembre y 30 de junio de 2023 y por los semestres terminados en esas fechas, fueron aprobados para su emisión por el Comité de Auditoría de la Junta Directiva el 20 de febrero de 2024 y 22 de agosto de 2023, respectivamente.

Régimen legal - La actividad y presentación de los estados financieros consolidados están determinadas por las regulaciones establecidas en la Ley Orgánica del Sistema Financiero Nacional, la Ley de Mercado de Valores, la Ley de Instituciones del Sector Bancario, la Ley del Banco Central de Venezuela y las normas prudenciales establecidas por la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario (Sudeban), así como por las resoluciones emitidas por el Banco Central de Venezuela (BCV) y demás entes reguladores.

La Ley Orgánica del Sistema Financiero Nacional tiene como objetivo principal regular, supervisar, controlar y coordinar al conjunto de instituciones financieras públicas, privadas, comunales y cualquier otra forma de organización que operan en el sector bancario, el sector asegurador, el mercado de valores y cualquier otro sector o grupo de instituciones financieras, a fin de garantizar el uso e inversión de sus recursos hacia el interés público y el desarrollo social. Esta Ley establece que las instituciones que integran el referido Sistema no pueden conformar grupos financieros entre sí o con empresas de otros sectores de la economía nacional o asociados a grupos financieros internacionales con fines distintos a los previstos en las definiciones establecidas en esta Ley.

Mercantil Servicios Financieros, C.A. y sus Filiales

(Filial de Mercantil Servicios Financieros Internacional, S.A.)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS POR LOS SEMESTRES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE Y 30 DE JUNIO DE 2023 (En bolívares nominales)

En diciembre de 2015 la Ley de Mercado de Valores elimina el concepto de operadores de valores autorizados y lo sustituye por corredores públicos de valores, sociedades de corretaje y casas de bolsa; establece una nueva clasificación de las sociedades de corretaje y casas de bolsa como limitadas y universales; señala que deberán contar como mínimo con 3 accionistas y que al menos el 25% de su capital social debe pertenecer a un corredor público de valores. Igualmente, introduce la definición de obligaciones y títulos de participación, así como la figura de las sociedades titularizadoras; establece expresamente como sujetos obligados a las firmas de contadores públicos autorizados por la Sunaval y prevé que deberá obtenerse la autorización expresa por parte de la Sunaval para la venta o transferencia de acciones, cambio de objeto social, transformación o fusión. Asimismo, incluye la definición de un Sistema de Administración de Riesgos y el de Prevención y Control de Legitimación de Capitales, Financiamiento al Terrorismo y Financiamiento de la Proliferación de Armas de Destrucción Masiva, los cuales serán regulados en la Normativa que dicte la Sunaval a tales efectos.

En noviembre de 2023, fue promulgada la Ley de la Actividad Aseguradora, la cual entrará en vigor a partir de marzo de 2024. Entre sus principales cambios se encuentra el establecimiento de sanciones pecuniarias, sanciones penales, contribuciones especiales, constitución de reservas complementarias y la incorporación de canales alternativos para la comercialización de productos.

Leyes aplicables a las principales filiales - A continuación se resume el marco legal aplicable a las principales filiales:

- 1) Mercantil, C.A. Banco Universal - Constituido y domiciliado en Venezuela, se rige por la Ley de Instituciones del Sector Bancario, así como por las normas e instrucciones establecidas por la Sudeban, el BCV y el Fondo de Protección Social de los Depósitos Bancarios (Fogade).
- 2) Mercantil Seguros, C.A. - Constituido en Venezuela, se rige por la Ley de la Actividad Aseguradora y por las normas contables e instrucciones establecidas por la Superintendencia de la Actividad Aseguradora (Sudeaseg).
- 3) Mercantil Merinvest Casa de Bolsa, C.A. - Constituida en Venezuela, es una Compañía miembro de la Bolsa de Valores de Caracas, C.A. y se rige por la Ley de Mercado de Valores y por las normas e instrucciones de la Sunaval.

2. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Los estados financieros consolidados adjuntos incluyen las cuentas de la Compañía y están preparados con base en las normas e instrucciones establecidas por la Sunaval, las cuales difieren, en algunos aspectos importantes, de los principios de contabilidad de aceptación general en Venezuela (VEN-NIF). Los VEN-NIF aprobados por la Federación de Colegios de Contadores Públicos de Venezuela (FCCPV) aplicables a la Compañía son los VEN-NIF GE, correspondientes a los principios de contabilidad adoptados por las grandes entidades y conformados por los Boletines de Aplicación (BA VEN-NIF), que deben ser aplicados en conjunto con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF completas) adoptadas por la FCCPV.

Mercantil Servicios Financieros, C.A. y sus Filiales

(Filial de Mercantil Servicios Financieros Internacional, S.A.)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS POR LOS SEMESTRES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE Y 30 DE JUNIO DE 2023 (En bolívares nominales)

Estas normas se basan en gran medida en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y sus interpretaciones emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad, con excepción de algunos criterios relacionados principalmente con el ajuste por los efectos de la inflación y la valoración de transacciones y saldos en moneda extranjera, entre otros.

En enero de 2009, la Sunaval estableció que las compañías que hagan oferta pública de valores deben presentar sus estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y las NIIF a partir del 2011. No obstante, la Compañía, sujeta al control de la Sunaval, por ser emisora de papeles comerciales, obligaciones quirografarias y acciones objeto de oferta pública, deberá seguir presentando su información financiera de conformidad con el Manual de Contabilidad y Plan de Cuentas exigido por la Sunaval.

Los estados financieros consolidados adjuntos han sido preparados con base en normas e instrucciones establecidas por la Sunaval, cuando las normas de la Sunaval no contienen instrucciones específicas, se siguen los VEN-NIF GE. Las principales diferencias aplicables a la Compañía son las siguientes:

- 1. Estados financieros ajustados por inflación** - Los VEN-NIF GE requieren que se reconozcan los efectos de la inflación en los estados financieros consolidados siempre y cuando la inflación del ejercicio económico anual sea superior a un dígito. De acuerdo con instrucciones de la Sunaval, la Compañía dejó de reconocer en sus estados financieros consolidados los efectos de la inflación a partir de 1999. En este sentido, la Sunaval estableció que la metodología aplicable a la Compañía para la elaboración y presentación de los estados financieros consolidados nominales es la metodología indicada por la NIC 29 "Información financiera en economías hiperinflacionarias" para el caso de economías que dejan de ser hiperinflacionarias. Esta Norma establece que cuando una empresa discontinúa la elaboración y presentación de sus estados financieros consolidados ajustados por los efectos de la inflación, debe considerar las cantidades expresadas en términos de poder adquisitivo al final del ejercicio contable anterior informado como las bases para presentar los estados financieros consolidados nominales. Por tal motivo, la Compañía consideró las cantidades expresadas en términos de poder adquisitivo al 31 de diciembre de 1999, como las bases para presentar los estados financieros consolidados nominales de los períodos siguientes. La Sunaval estableció que deberán incluirse, como información complementaria, los estados financieros consolidados ajustados por los efectos de la inflación con el último índice publicado por el BCV.
- 2. Moneda extranjera** - Las transacciones en moneda extranjera, principalmente en dólares estadounidenses (US\$), se registran a la tasa de cambio vigente a la fecha de la operación, ajustándose a la tasa de cambio vigente al cierre de cada período. Las ganancias y pérdidas en cambio netas se incluyen en los resultados del semestre, excepto las correspondientes a inversiones en títulos valores de deuda disponibles para la venta y las inversiones en títulos valores de capital objeto de oferta pública denominados en divisas, cuyo efecto por fluctuación cambiaria se incluye en el patrimonio. Los activos y pasivos de las filiales en el exterior se traducen a la tasa de cambio vigente al cierre, las cuentas de patrimonio a la tasa de cambio histórica y las cuentas de resultados a la

Mercantil Servicios Financieros, C.A. y sus Filiales

(Filial de Mercantil Servicios Financieros Internacional, S.A.)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS POR LOS SEMESTRES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE Y 30 DE JUNIO DE 2023 (En bolívares nominales)

tasa de cambio promedio del semestre. El efecto por traducción se registra en el patrimonio. Los VEN-NIF GE establecen que las ganancias y pérdidas en cambio se incluyen en los resultados. A partir de diciembre de 2018, la Sunaval instruyó que los diferenciales cambiarios originados por las disponibilidades se reclasificaran en el patrimonio de las "Utilidades no distribuidas" al grupo de "Superávit no realizado por diferencia en cambio". De acuerdo con los VEN-NIF GE, las diferencias en cambio forman parte de las utilidades no distribuidas.

- 3. Estados financieros** - Las normas de la Sunaval establecen que los estados financieros deben estar conformados por el balance general, estado de resultados, estado de cambios en el patrimonio, estado de flujos de efectivo y el conjunto de notas a los estados financieros. De acuerdo con VEN-NIF GE, se debe presentar adicionalmente el estado de otro resultado integral, separado del estado de resultados.
- 4. Flujos de efectivo** - A los fines del estado de flujos de efectivo, la Compañía considera como equivalentes de efectivo los saldos que presenta la cuenta de disponibilidades y la porción de inversiones en depósitos y colocaciones a plazo, con vencimientos menores o iguales a 90 días.
- 5. Inversiones para negociar e inversiones disponibles para la venta** - Las inversiones registradas para negociar no podrán tener un lapso de permanencia en esta categoría mayor a 90 días, contados desde la fecha de su adquisición. Asimismo, las inversiones disponibles para la venta no podrán permanecer en esta categoría por más de 1 año desde la fecha de su adquisición, exceptuando los títulos emitidos y/o avalados por la Nación y las inversiones en títulos de capital en las sociedades de garantías recíprocas. Los VEN-NIF GE establecen un criterio de registro para las inversiones en función del modelo de negocio establecido por la gerencia sin limitaciones de acuerdo con el tiempo en que estas inversiones se mantengan registradas en estas categorías.
- 6. Reclasificación de inversiones mantenidas hasta su vencimiento a inversiones disponibles para la venta** - De acuerdo con VEN-NIF GE, cuando se reclasifiquen inversiones mantenidas hasta su vencimiento a inversiones disponibles para la venta, por un monto significativo y la transferencia se origine por un cambio en la intención original para las que fueron adquiridas y que no califiquen, entre otros, como un evento aislado o exógeno, no recurrente e inusual a la Compañía, todas las inversiones que permanezcan en dicha categoría deberán reclasificarse a inversiones disponibles para la venta. De acuerdo con las normas de la Sunaval, las reclasificaciones de las inversiones mantenidas hasta su vencimiento deben ser previamente aprobadas por el Ente Regulador.
- 7. Deterioro permanente en el valor de las inversiones mantenidas hasta su vencimiento** - Si se evidencia un deterioro permanente en el valor de las inversiones mantenidas hasta su vencimiento, tal deterioro debe ser registrado en los resultados del ejercicio en el cual ocurre. Cualquier recuperación subsecuente del costo no afecta a la nueva base contable. En el caso de las disponibilidades se puede determinar una provisión con base en la recuperabilidad de las partidas que se encuentren por conciliar. Los VEN-NIF GE permiten registrar en ingresos cualquier recuperación del deterioro

Mercantil Servicios Financieros, C.A. y sus Filiales

(Filial de Mercantil Servicios Financieros Internacional, S.A.)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS POR LOS SEMESTRES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE Y 30 DE JUNIO DE 2023 (En bolívares nominales)

previamente llevado a resultados, en el caso de títulos de deuda, hasta el monto concurrente de la inversión original. Adicionalmente, establecen que se debe reconocer una estimación por las pérdidas crediticias esperadas durante los próximos 12 meses o por el plazo remanente de los activos financieros deteriorados.

- 8. Cartera de créditos vencida y en litigio** - El plazo para castigar la cartera de créditos vencida no podrá ser superior a 24 meses, contados a partir de la fecha de registro de la totalidad del crédito en dicha categoría. Los créditos en litigio a los 24 meses, contados a partir de la fecha de su registro en dicha categoría, deberán estar provisionados en su totalidad. Asimismo, cuando un crédito por cuotas mensuales se encuentre vencido y el deudor pague las cuotas atrasadas, se tiene que reclasificar a la categoría que tenía antes de pasar a vencido. De igual forma, cuando un deudor persona natural pague las cuotas pendientes de un crédito por cuotas en litigio y consecuentemente se retire la demanda, se tiene que reclasificar a la categoría que tenía antes de entrar en litigio o vencidos. Según VEN-NIF GE, dichos créditos se registran con base en su cobrabilidad.
- 9. Créditos reestructurados** - Los créditos cuyo plan de pago original, plazo y demás condiciones, acordados previamente, hayan sido modificados por el Banco, atendiendo a expresa solicitud de refinanciamiento del crédito efectuada por el deudor, deben ser reclasificados a las cuentas de créditos reestructurados. Los VEN-NIF GE no establecen criterios específicos de contabilización; sin embargo, establecen que para los activos financieros llevados al costo amortizado se reconocerán pérdidas en los resultados del período cuando dicho activo se haya deteriorado.
- 10. Provisiones sobre la cartera de créditos** - Se constituyen provisiones sobre la cartera de créditos, en función de la evaluación particular de cada crédito de acuerdo con sus características y, en el caso de la filial Mercantil, C.A. Banco Universal, un porcentaje de riesgo para los créditos no evaluados, una provisión genérica del 1% sobre el saldo de la cartera de créditos bruta excepto para microcréditos que corresponde al 2%, una provisión anticíclica equivalente al 0,75% sobre el saldo de la cartera de créditos bruta. Asimismo, no se requiere la constitución de impuesto diferido para estas provisiones, excepto para los créditos clasificados como alto riesgo e irrecoverable. De acuerdo con VEN-NIF GE se debe reconocer una estimación por las pérdidas crediticias esperadas durante los próximos 12 meses o por el plazo remanente de los activos financieros deteriorados y las provisiones se consideran partidas temporarias que originan impuesto diferido.
- 11. Bienes realizables** - Los bienes realizables comprenden los bienes muebles e inmuebles recibidos en pago, los cuales se registran al costo o valor de mercado, el menor, y se les constituye un apartado distribuido entre 1 año y 3 años. Según VEN-NIF GE, estos bienes se clasifican y presentan en el balance considerando el fin para el cual se destine. Si se reconocen como bienes muebles e inmuebles para la producción de la renta y uso de la entidad, se reconocen a su valor de costo menos la depreciación y reconociendo cualquier pérdida por deterioro de valor. Si se reconocen como activos mantenidos para la venta, se presentan como activos no corrientes y se valoran por el menor valor entre el valor en libros y el valor razonable menos los costos de venta calculado a la fecha de su clasificación, y no se amortizan.

Mercantil Servicios Financieros, C.A. y sus Filiales

(Filial de Mercantil Servicios Financieros Internacional, S.A.)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS POR LOS SEMESTRES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE Y 30 DE JUNIO DE 2023 (En bolívares nominales)

- 12. Bienes de uso** - Las normas de la Sunaval establecen la vida útil máxima estimada para los bienes de uso. Los VEN-NIF GE establecen que la vida útil de los activos será determinada con base en la expectativa en que los mismos generarán beneficios. La Compañía evalúa el posible deterioro en el valor de sus activos de larga vida cuando ocurren eventos o cambios en las circunstancias que indican que su valor en libros podría no ser recuperable. Si se determina que hay deterioro en el valor de un activo, el monto a ser reconocido con cargo a los resultados del semestre será el exceso del valor en libros sobre el valor razonable. El valor recuperable de un activo o grupo de activos a ser mantenido y utilizado, es el mayor entre el valor razonable, menos sus costos de disposición y el valor de uso (el valor de uso es el valor presente de los flujos de efectivo estimados que se esperan obtener de un activo o Unidad Generadora de Efectivo (UGE)). La UGE representa el nivel más bajo en la entidad que genera entradas de efectivo que son, en buena medida, independientes de los flujos de efectivo derivados de otros activos o grupos de activos.
- 13. Impuesto diferido** - Se reconoce el impuesto diferido activo o pasivo, por todas las diferencias temporales representadas por gastos e ingresos que se causan en períodos diferentes para los fines fiscales y contables, siempre y cuando existan expectativas razonables de realización o recuperación en el tiempo. El impuesto diferido se creará a la tasa efectiva vigente y se recuperará o amortizará a las tasas históricas de impuesto aplicable. Asimismo, no se registra impuesto diferido activo por un monto que exceda el gasto de impuesto del semestre. De acuerdo con los VEN-NIF, se calcula el impuesto diferido activo y pasivo por todas las diferencias temporales existentes entre el balance fiscal y el balance financiero, utilizando la tasa nominal de impuesto. Posteriormente, se evalúa la recuperabilidad del impuesto diferido activo, ya que el impuesto diferido pasivo siempre se reconoce.
- 14. Comisiones** - Las comisiones cobradas en el otorgamiento de préstamos se registran como ingresos al momento del cobro. Según VEN-NIF GE se registran como ingresos cuando se devengan durante la vigencia del préstamo.
- 15. Arrendamientos operativos** - Los pagos de arrendamientos operativos donde la Compañía actúa como arrendatario, se reconocen como un gasto bajo el método de línea recta, durante el plazo correspondiente al contrato de arrendamiento. De acuerdo con VEN-NIF GE, se distinguen los arrendamientos y los contratos de servicios sobre la base de si un activo identificado es controlado por un cliente o entidad. El arrendatario debe reconocer un activo por el derecho de uso y un pasivo financiero para los arrendamientos con una duración superior a 12 meses, siempre que no sean de menor cuantía, y registrar la depreciación separadamente de los intereses sobre los pasivos por arrendamiento en el resultado del período.
- 16. Operaciones con derivados** - Los valores contractuales por operaciones con derivados, principalmente por compra y venta a futuro de títulos valores, se presentan en cuentas de orden, en lugar de incluirse en el balance general consolidado como establecen los VEN-NIF GE.

Mercantil Servicios Financieros, C.A. y sus Filiales

(Filial de Mercantil Servicios Financieros Internacional, S.A.)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS POR LOS SEMESTRES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE Y 30 DE JUNIO DE 2023 (En bolívares nominales)

17. Ingresos por intereses - Los intereses sobre préstamos, inversiones y cuentas por cobrar se registran como ingresos en la medida en que se devengan, salvo: a) los intereses devengados por cobrar sobre la cartera de créditos con más de 30 días de vencidos; b) los intereses sobre la cartera de créditos vencida y en litigio o de aquellos créditos clasificados como de riesgo real, alto riesgo o irrecuperable; c) los intereses de la cartera vigente y reestructurada cuyo plazo de cobro se acuerde en un plazo igual o mayor a 6 meses; y d) los intereses de mora, los cuales se registran como ingresos cuando se cobran. De acuerdo con los VEN-NIF GE, los intereses se reconocen como ingresos cuando se devengan, utilizando el método de interés efectivo.

Igualmente, se debe crear una provisión por el monto total de los intereses devengados y no cobrados cuando el crédito a plazo se considere vencido. Los intereses provenientes de los préstamos por cuotas serán provisionados cuando la cuota tenga 30 días de vencida. Según VEN-NIF GE, los intereses se provisionan con base en la posibilidad de cobro.

18. Cuentas de orden - Las normas de la Sudeban establecen el uso de cuentas de orden para registrar los activos de los fideicomisos, custodias recibidas, garantías otorgadas y recibidas, fianzas recibidas, compromisos de venta de divisas, entre otros. Los VEN-NIF GE establecen que estos rubros deben incluirse en el balance general.

A continuación se presenta un resumen de las políticas contables seguidas por la Compañía y sus filiales de acuerdo con las normas contables e instrucciones de la Sunaval:

a) Consolidación - Los estados financieros consolidados incluyen las cuentas de la Compañía y sus filiales poseídas en más de un 50%. Todas las transacciones y saldos significativos entre las entidades consolidadas han sido eliminados. El cierre contable de la Compañía es el 31 de diciembre, excepto por ciertas filiales no bancarias cuyos años fiscales finalizan el 30 de noviembre. Las filiales con esa fecha de cierre son consolidadas con los estados financieros consolidados de la Compañía al 31 de diciembre. Una operación no se consolida cuando se considera discontinua, y corresponde a un grupo de activos sobre el cual la Compañía ha dispuesto o enajenado; los mismos pueden estar representados por una línea de negocio o segmento geográfico.

Las entidades en las que la Compañía: a) mantiene el control, b) es la propietaria beneficiaria final o c) es considerada la principal beneficiaria, son incluidas en los estados financieros consolidados.

Las políticas contables aplicadas por las filiales han sido conciliadas para asegurar su uniformidad con las políticas contables adoptadas por la Compañía, en los casos que así fue necesario.

b) Equivalentes de efectivo - A los fines del estado consolidado de flujos de efectivo, la Compañía considera como equivalentes de efectivo los saldos que presenta la cuenta "Disponibilidades" y la porción de las inversiones en depósitos y colocaciones a plazo, con vencimientos menores o iguales a 90 días.

Mercantil Servicios Financieros, C.A. y sus Filiales (Filial de Mercantil Servicios Financieros Internacional, S.A.)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS POR LOS SEMESTRES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE Y 30 DE JUNIO DE 2023 (En bolívares nominales)

c) *Portafolio de inversiones* - Las inversiones se clasifican al momento de su adquisición, de acuerdo con el modelo de negocio y la intención para la cual fueron adquiridas, en una de las siguientes categorías:

- *Inversiones para negociar*: Se registran a su valor razonable e incluyen las inversiones en títulos de deuda que hayan sido adquiridas para ser prontamente comercializadas. Las ganancias o pérdidas no realizadas, originadas por fluctuación en los valores razonables de mercado, se registran en los resultados del semestre.
- *Inversiones disponibles para la venta*: Estas inversiones se registran a su valor razonable. Las ganancias o pérdidas no realizadas, originadas por fluctuación en los valores razonables de mercado, se incluyen en el patrimonio en la cuenta "Superávit no realizado por ajuste al valor de mercado de las inversiones", hasta tanto se realicen mediante la venta o transferencia a la categoría de inversiones en títulos valores para negociar. Si la transferencia es a la categoría de mantenidas hasta su vencimiento, la ganancia o pérdida no realizada en inversiones disponibles para la venta se mantendrá en forma separada en el patrimonio, amortizándose durante la vida restante de la inversión como ajuste al rendimiento.

En el caso de las inversiones en títulos valores de deuda para negociar o disponibles para la venta que no cotizan en bolsas de valores, su valor razonable es determinado por el valor presente del flujo de efectivo futuro de los títulos valores, por las operaciones de compra y venta en el mercado secundario o por precios específicos de mercado de instrumentos financieros con características similares.

- *Inversiones mantenidas hasta su vencimiento*: Estas inversiones corresponden a títulos de deuda sobre los cuales se mantiene la intención firme y la capacidad de mantenerlos hasta su vencimiento, y se registran al costo de adquisición, ajustado por la amortización de las primas o descuentos. Los descuentos o las primas en adquisición se llevan a los resultados durante la vigencia del título.
- *Valoración de las inversiones*: La Compañía evalúa semestralmente o cuando las circunstancias lo justifiquen, si existe evidencia objetiva de deterioro de activos financieros. La disminución del valor razonable de los títulos valores mantenidos hasta el vencimiento y disponibles para la venta se registra con cargo a los resultados del período, cuando la gerencia considera que dicha disminución no es temporal. Los factores considerados para determinar si se está en presencia de un deterioro incluyen, entre otros: 1) la duración del período y el grado al cual el valor razonable haya estado por debajo del costo; 2) la condición financiera y las perspectivas a corto plazo del emisor; 3) la disminución en la clasificación crediticia del emisor; 4) la existencia o no de un mercado activo para el título en cuestión; y 5) la intención y capacidad de la Compañía para mantener la inversión por un período de tiempo suficiente que permita cualquier recuperación anticipada del valor razonable. Para los semestres terminados el 31 de diciembre y 30 de junio de 2023, la Compañía no ha identificado deterioros que se consideren más que temporales en el valor razonable de las inversiones.

Mercantil Servicios Financieros, C.A. y sus Filiales

(Filial de Mercantil Servicios Financieros Internacional, S.A.)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS POR LOS SEMESTRES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE Y 30 DE JUNIO DE 2023 (En bolívares nominales)

- *Portafolio para comercialización de acciones:* Se incluyen las inversiones en títulos de capital a ser comercializados. Se presentan a su valor razonable, excepto por las inversiones en acciones que no son objeto de oferta pública, emitidas por compañías regidas por la Ley de Instituciones del Sector Bancario y la Ley de Mercado de Valores e instituciones homólogas del exterior que deben presentarse al costo de adquisición.
 - *Inversiones en depósitos y colocaciones a plazo:* Estas inversiones corresponden a fondos depositados en instituciones bancarias y se registran a su costo de adquisición, que equivale a su valor nominal.
 - *Inversiones de disponibilidad restringida y reportos:* Estas inversiones incluyen las operaciones afectas a reporto y otras inversiones, cuyo derecho de propiedad se encuentre restringido o esté dado en garantía de obligaciones. Se valoran de acuerdo con el criterio correspondiente a la categoría de donde provienen.
 - *Inversiones permanentes:* Las inversiones en afiliadas con participación entre el 20% y 50% se registran por el método de participación patrimonial.
- d) Inversiones en títulos valores adquiridos con pacto de reventa** - Los títulos adquiridos con pacto de reventa se contabilizan como una inversión de disponibilidad restringida por el monto de los fondos entregados como consecuencia de la operación. El diferencial con el valor de reventa se registra como ingresos financieros, con base en lo devengado.
- e) Activos y pasivos financieros indexados** - Un activo financiero indexado a títulos valores es un contrato de préstamo de títulos valores en el cual una compañía actúa como mutuante o prestamista, y el cliente como mutuario o prestatario. Cuando la compañía actúa como prestatario, el pasivo se incluye en el grupo de "Pasivos financieros". El crédito/préstamo financiero indexado a títulos valores se presenta al valor de mercado del subyacente, incluyendo los correspondientes intereses por cobrar o por pagar sobre dicho activo/préstamo. Las ganancias o pérdidas por ajuste al valor de mercado por precio se presentan formando parte de los resultados del semestre.
- f) Cartera de créditos** - Se presentan como créditos reestructurados aquéllos cuyo plan de pago original, plazo y demás condiciones acordadas previamente hayan sido modificados, atendiendo a una solicitud de refinanciamiento hecha por el deudor y algunas otras condiciones. Los préstamos se clasifican como vencidos una vez transcurridos 30 días desde su fecha de vencimiento. En el caso de los préstamos pagaderos en cuotas, éstas se presentan como vencidas una vez que tienen un atraso superior a 30 días y, en el caso de que exista alguna cuota con más de 90 días de atraso, el saldo total del respectivo préstamo se clasifica como vencido.

Los créditos por montos menores y de igual naturaleza se evalúan en conjunto, con el fin de determinar las provisiones necesarias.

Mercantil Servicios Financieros, C.A. y sus Filiales

(Filial de Mercantil Servicios Financieros Internacional, S.A.)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS POR LOS SEMESTRES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE Y 30 DE JUNIO DE 2023 (En bolívares nominales)

g) **Bienes de uso** - Las edificaciones y los terrenos de la Compañía se presentan a valores de avalúo determinados por peritos; la revaluación de los activos se registra en el patrimonio, neta del impuesto diferido pasivo. El resto de los bienes de uso se registran a su costo histórico. Los bienes de uso se incluyen en el balance general consolidado netos de la depreciación acumulada. La depreciación correspondiente se calcula con base en el método de línea recta. Las ganancias o pérdidas en venta de bienes muebles o inmuebles se incluyen en las cuentas de resultados.

h) **Bienes realizables y otros activos** - Los bienes realizables distintos a los bienes muebles e inmuebles recibidos en pago se registran al costo o al valor de mercado, el que sea menor. Las ganancias o pérdidas en la venta de los bienes realizables se incluyen en las cuentas de resultados.

La recuperabilidad de las partidas registradas en la cuenta "Otros activos" se evalúa utilizando criterios similares, en cuanto sea aplicable, a los establecidos para la cartera de créditos y, adicionalmente, se mantienen provisiones para todas aquellas partidas que por su antigüedad y naturaleza así lo requieran.

i) **Otros bienes realizables adquiridos como inversiones** - Son aquellos bienes inmuebles y bienes muebles distintos a títulos valores mantenidos por la Compañía como inversión, estos se registran al valor de adquisición y las fluctuaciones del valor razonable se incluyen en los resultados.

j) **Gastos diferidos y desarrollos de sistemas** - Los gastos diferidos corresponden principalmente a gastos de instalación, mejoras a oficinas y software. Estos gastos, así como los de desarrollo de sistemas, se registran al costo, neto de la amortización acumulada. La amortización correspondiente se calcula con base en el método de línea recta en un plazo de 4 años.

k) **Uso de estimaciones en la preparación de los estados financieros consolidados** - La preparación de los estados financieros consolidados y sus notas requiere que la gerencia haga estimaciones que afectan los saldos de los activos y pasivos, y los saldos de ganancias y pérdidas registrados durante los respectivos semestres, así como la divulgación de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros consolidados.

Las áreas que involucran un alto grado de juicio o complejidad, o aquellas áreas en las cuales las premisas y estimaciones de la gerencia son significativas para los estados financieros consolidados, corresponden a la provisión para cartera de créditos, la provisión de impuesto sobre la renta, las reservas para la operación de seguros y la determinación de valores razonables.

l) **Provisión para reclamos legales y fiscales** - La Compañía registra una provisión para aquellas contingencias legales y fiscales, que considera probables y razonablemente cuantificables, basada en la opinión de sus asesores legales y con base en los hechos conocidos a la fecha de la evaluación.

Mercantil Servicios Financieros, C.A. y sus Filiales

(Filial de Mercantil Servicios Financieros Internacional, S.A.)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS POR LOS SEMESTRES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE Y 30 DE JUNIO DE 2023 (En bolívares nominales)

- m) *Obligaciones por operaciones de reporto*** - Las operaciones de reporto se consideran operaciones de financiamiento; en consecuencia, el monto de los fondos recibidos de estas operaciones se contabiliza como una obligación. El diferencial con el valor de recompra se registra como gastos financieros durante el plazo de la obligación.
- n) *Ingresos por primas y reservas para la operación de seguros*** - Las reservas de seguros para siniestros incluyen el costo estimado de los siniestros reportados y los gastos relacionados con éstos, así como las provisiones estimadas para siniestros incurridos pero no reportados.

Debido a que las reservas se basan en estimaciones, la obligación definitiva puede ser mayor o menor que tales reservas. Los efectos de cambios en las reservas estimadas se incluyen en los resultados del semestre en el que se originan. Las reservas para la operación de seguros se incluyen en el grupo de "Otros pasivos".

Las primas para pólizas de seguros se llevan a ingresos cuando se devengan. Los ramos de seguros manejados por la Compañía, incluyendo pólizas de seguros patrimoniales, accidentes y salud, califican como contratos de seguros a corto plazo.

- o) *Impuesto sobre la renta*** - La provisión de impuesto sobre la renta corriente y diferido se basa en una estimación de los resultados fiscales efectuada por la gerencia.
- p) *Apartado para prestaciones sociales*** - La Ley Orgánica del Trabajo, los Trabajadores y las Trabajadoras (LOTTT) y la Convención Colectiva de Trabajo de las filiales establecen que las prestaciones sociales son un derecho adquirido de los trabajadores.

De acuerdo con lo establecido en la LOTTT, la Compañía transfiere a un fideicomiso, a nombre de cada trabajador, trimestral y anualmente la garantía de las prestaciones sociales. Por otra parte, la LOTTT establece que al final de la relación laboral se calcularán las prestaciones sociales retroactivas, tomando en consideración el último salario devengado por el trabajador y su antigüedad. La LOTTT establece el pago del mayor de los dos cálculos, entre las prestaciones sociales retroactivas y el total del monto abonado a la garantía del trabajador en su fideicomiso.

El último salario del trabajador, el momento de la extinción del vínculo laboral y el monto final abonado en la garantía de cada trabajador son hechos futuros inciertos en cada cierre de ejercicio. Por lo tanto, para medir y registrar la obligación adicional y el gasto relacionado con las prestaciones sociales se utilizan métodos actuariales basados en premisas, que entre otras incluyen la tasa de descuento de la obligación, la tasa de incremento salarial y la tasa de rotación de empleados. Estas premisas son evaluadas anualmente y pueden tener efectos en el monto de la obligación, de existir alguna variación en las mismas.

La Compañía, de acuerdo con la LOTTT, efectúa el cálculo de la obligación adicional por prestaciones sociales con base en el último salario devengado por el trabajador al momento de extinguirse la relación laboral, utilizando métodos actuariales. Las ganancias

Mercantil Servicios Financieros, C.A. y sus Filiales (Filial de Mercantil Servicios Financieros Internacional, S.A.)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS POR LOS SEMESTRES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE Y 30 DE JUNIO DE 2023 (En bolívares nominales)

y pérdidas actuariales se registran en el patrimonio neto de impuesto diferido como remediones por planes de beneficios al personal. El pasivo por este concepto es calculado al cierre de cada semestre por un actuario independiente.

La LOTTT establece que en caso de terminación de la relación de trabajo por causas ajenas a la voluntad del trabajador que goce de estabilidad, éste tendrá derecho a recibir, por concepto de indemnización, un monto adicional equivalente a sus prestaciones sociales, el cual se registra en gasto de personal al momento de la desvinculación.

q) Otros apartados y beneficios laborales - La Compañía, de acuerdo con lo establecido en su Convención Colectiva de Trabajo, paga utilidades y concede vacaciones a sus empleados que se ajustan o exceden los mínimos legales, manteniendo las acumulaciones correspondientes con base en lo causado. Asimismo, establece los siguientes planes y beneficios laborales:

- *Plan de pensiones de jubilación:* La Compañía mantenía un programa de beneficios a largo plazo administrado por la Fundación BMA que comprendía un plan de pensiones por jubilación, bajo el esquema de beneficios definidos, el cual cubre a los empleados elegibles. Los costos y la obligación relacionados con el plan de pensiones se determinan con base en métodos actuariales y se registran en los resultados del período. Los costos netos del plan de pensiones incluyen los costos por servicios, el costo de interés y el retorno de los activos del plan, y se basan en varias premisas actuariales que son evaluadas anualmente, como la tasa de descuento de la obligación, la tasa de inflación y el incremento salarial, entre otras. Estas premisas pueden tener un efecto en el monto y las futuras contribuciones, de existir alguna variación importante en las mismas.

La metodología actuarial utilizada para determinar el valor presente de las obligaciones, que representa el valor presente de los beneficios proyectados del plan, es la unidad de crédito de beneficios proyectados. La Compañía mantiene una política de fondeo para contribuir al plan y cuando el valor presente de las obligaciones es cubierto por los activos del plan; la contribución del semestre no se realiza. Los activos del plan son registrados a su valor razonable.

- *Beneficios post retiro:* El programa de "Pensiones complementarias de jubilación" y el "Plan de ahorro previsional complementario Mercantil" incluye, bajo ciertas condiciones de edad y años de servicio, ciertos beneficios adicionales post retiro para el personal que egrese de la Compañía, principalmente seguro médico, cuyos costos y obligación se determinan con base en métodos actuariales.

El efecto por la experiencia y los cambios en las premisas actuariales en los planes complementarios de jubilación y beneficios post retiro, se registran en los resultados. Los costos de servicios pasados para el "Plan complementario de jubilación" se reconocen en resultados en el período en que ocurre una modificación al plan.

Mercantil Servicios Financieros, C.A. y sus Filiales

(Filial de Mercantil Servicios Financieros Internacional, S.A.)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS POR LOS SEMESTRES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE Y 30 DE JUNIO DE 2023 (En bolívares nominales)

- *Plan de contribuciones definidas:* La Compañía mantiene un plan de contribución definida denominado "Plan de ahorro previsional complementario Mercantil", el cual sustituyó al esquema de beneficios definidos denominado "Plan de pensiones de jubilación". La contribución de la Compañía al plan se registra en los resultados del semestre en que se incurren. Este Plan constituye un recurso de ahorro programado de carácter voluntario, de naturaleza contributiva, bajo el régimen de capitalización individual y es administrado por el Fondo de Ahorro y Crédito de los Empleados de Mercantil Servicios Financieros, C.A. En el "Plan de ahorro previsional", el empleado efectúa aportes entre el 1% y 5% de su salario ordinario mensual, y la Compañía aporta mensualmente el doble de la contribución del empleado, hasta un máximo del 10%.

 - *Programa para la adquisición de acciones:* La Compañía mantenía un plan a largo plazo de opciones para la compra de acciones de MERCANTIL que se otorgan a aquellos funcionarios que ocupan posiciones estratégicas. La Compañía determina el valor razonable de las opciones que otorga a los funcionarios y amortiza el gasto durante el período de permanencia requerido al empleado para el ejercicio de la opción. El valor razonable se determina a la fecha de adjudicación de las opciones y en cada período de reporte mediante el modelo Black-Scholes-Merton, el cual no considera los dividendos en efectivo que no serán recibidos por el funcionario. Adicionalmente, se pueden realizar pagos únicos con acciones a ciertos funcionarios elegibles una vez sea aprobado por el Comité de capital humano, nominaciones y gobierno corporativo.
- r) Reconocimiento de ingresos y gastos** - Los ingresos y gastos se registran en la medida en que se devengan o causan, respectivamente. Los intereses cobrados por anticipado se incluyen en el grupo de "Otros pasivos" como ingresos diferidos y se registran como ingresos cuando se devengan.
- Los intereses por captaciones del público, por obligaciones y por financiamientos obtenidos se registran como gastos financieros en la medida en que se causan.
- Los ingresos por arrendamientos financieros y los costos por amortización de los bienes dados en arrendamiento se presentan netos como ingresos financieros.
- Los gastos por siniestros relacionados al COVID incurrido desde el año 2021, se amortizan en los resultados por un lapso de 24 meses.
- s) Valor razonable de los instrumentos financieros** - La Compañía reconoce las transacciones con instrumentos financieros en la fecha de negociación. Los instrumentos financieros son contabilizados en el balance general consolidado como parte del activo o pasivo a su correspondiente valor razonable. El valor según libros de las disponibilidades, portafolio de inversiones, los intereses y comisiones por cobrar se aproxima a sus valores razonables, debido a que estos instrumentos tienen vencimientos a corto plazo. Debido a

Mercantil Servicios Financieros, C.A. y sus Filiales

(Filial de Mercantil Servicios Financieros Internacional, S.A.)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS POR LOS SEMESTRES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE Y 30 DE JUNIO DE 2023 (En bolívares nominales)

que la mayoría de los préstamos, papeles comerciales y otras obligaciones financieras de la Compañía tienen intereses variables susceptibles a la fluctuación del mercado, la gerencia considera que los valores según libros de estos pasivos se aproximan a su valor razonable.

- t) Cuentas de orden** - La Compañía registra, en las cuentas de orden, los activos de los fideicomisos; los montos autorizados por la Sunaval para la emisión de papeles comerciales y obligaciones quirografarias, que a la fecha de cierre de los estados financieros consolidados no hayan sido colocados; las líneas de crédito otorgadas; y los encargos de confianza, entre otros.
- u) Activos de los fideicomisos** - La Compañía proporciona la custodia, administración y gerencia de inversiones de terceros. Los activos de los fideicomisos se presentan en cuentas de orden y son valorados con base en los mismos parámetros con que la Compañía valora sus propios activos, con excepción de las inversiones en títulos valores que son registradas al costo de adquisición, el cual debe guardar consonancia con el valor de mercado al momento de la compra. Los descuentos o las primas en adquisición se amortizan durante la vigencia del título con cargo o abono a la cuenta "Ingresos financieros", originándose un menor o mayor rendimiento efectivo de la inversión. Los títulos valores de deuda en moneda extranjera se ajustan a la tasa de cambio oficial vigente. Las inversiones en títulos valores de capital en miles de bolívares y en moneda extranjera están registradas al costo de adquisición. A partir de julio de 2023, los diferenciales cambiarios por los activos y pasivos en moneda extranjera mantenidos en el Fideicomiso serán presentados en el Patrimonio como "Ajustes al Patrimonio". De acuerdo con las estipulaciones contractuales de algunos fideicomisos, las inversiones en títulos valores de deuda o capital que los conforman se mantienen a su costo de adquisición o a valores de mercado.
- v) Dividendos** - Los dividendos decretados en efectivo y especies se registran como pasivos una vez sean aprobados por la Asamblea General de Accionistas de la Compañía.
- w) Resultado neto por acción** - El resultado neto básico por acción se calcula dividiendo el resultado neto del semestre entre el promedio ponderado de las acciones comunes en circulación durante el semestre, excluyendo las acciones recompradas a través del programa de recompra o por las filiales.

3. DISPONIBILIDADES

Los saldos en el BCV que se incluyen en las disponibilidades son los siguientes:

	<u>31 de diciembre de 2023</u>	<u>30 de junio de 2023</u>
Encaje legal	3.442.596.401	2.299.917.108
Divisas adquiridas para ser negociadas	512.681.393	27.247.532
Depósitos a la vista	3.337.351	2.754.573
	<u>3.958.615.145</u>	<u>2.329.919.213</u>

Mercantil Servicios Financieros, C.A. y sus Filiales

(Filial de Mercantil Servicios Financieros Internacional, S.A.)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS POR LOS SEMESTRES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE Y 30 DE JUNIO DE 2023 (En bolívares nominales)

Encaje legal

Al 31 de diciembre y 30 de junio de 2023, el encaje legal es del 73%. Adicionalmente, el BCV mantiene el encaje del 31% del monto total de las obligaciones netas en moneda extranjera y la tasa anual para el cobro de déficit de encaje es del 9% adicional a la tasa fijada por el BCV en sus operaciones ordinarias de descuento, redescuento y anticipo. Asimismo, en caso de que no se logre vender la totalidad de las divisas que son liquidadas producto de la intervención cambiaria, se aplicará una tasa anual de 32,2% sobre el saldo no vendido desde la fecha de ejecución de la intervención cambiaria y para cada día que se produjo el déficit de encaje.

Las medidas dictadas por el BCV en materia de encaje legal limitan significativamente la intermediación financiera en Venezuela de la filial Mercantil, C.A. Banco Universal, la cual es del 47% al 31 de diciembre de 2023 y 39% al 30 de junio de 2023. Al 31 de diciembre de 2023, el encaje legal requerido es de Bs. 3.442.596.401 (Bs. 2.299.917.108 al 30 de junio de 2023), neto de deducciones y descuentos especiales de Bs. 2.463.145.982 (Bs. 723.096.833 al 30 de junio de 2023). Los fondos de encaje legal no se encuentran disponibles para su uso.

Durante el semestre terminado el 31 de diciembre de 2023, el costo financiero por déficit de encaje legal, para los días que el encaje no fue cubierto, ascendió a Bs. 325.843.765 registrados en resultados en el grupo "Gastos financieros" (Bs. 207.890.911 durante el semestre terminado el 30 de junio de 2023).

Efectos de cobro inmediato

El saldo de la cuenta "Efectos de cobro inmediato" corresponde principalmente a operaciones en Cámara de Compensación a través del BCV.

4. PORTAFOLIO DE INVERSIONES

Inversiones disponibles para negociar

Las inversiones disponible para negociar comprenden lo siguiente:

	31 de diciembre de 2023			30 de junio de 2023		
	Costo	Ganancia no realizada	Valor según libros (equivalente al valor de mercado)	Costo	Ganancia no realizada	Valor según libros (equivalente al valor de mercado)
En moneda nacional	5.002	351.560	356.562	5.002	171.100	176.102

Mercantil Servicios Financieros, C.A. y sus Filiales

(Filial de Mercantil Servicios Financieros Internacional, S.A.)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS POR LOS SEMESTRES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE Y 30 DE JUNIO DE 2023 (En bolívares nominales)

Inversiones disponibles para la venta

Las inversiones disponible para la venta comprenden lo siguiente:

	31 de diciembre de 2023			Valor según libros (equivalente al valor de mercado)	30 de junio de 2023			Valor según libros (equivalente al valor de mercado)
	Costo	Ganancia no realizada	Pérdida no realizada		Costo	Ganancia no realizada	Pérdida no realizada	
En moneda extranjera	88.679.321	1.843.872	(1.596.562)	88.926.631	47.458.477	17.187.108	(2.130.463)	62.515.122
En moneda nacional	607.711	6.359	-	614.070	-	-	-	-
	<u>89.287.032</u>	<u>1.850.231</u>	<u>(1.596.562)</u>	<u>89.540.701</u>	<u>47.458.477</u>	<u>17.187.108</u>	<u>(2.130.463)</u>	<u>62.515.122</u>

El superávit (déficit) no realizado por ajuste al valor de mercado de las inversiones, incluido en el patrimonio, comprende lo siguiente:

	31 de diciembre de 2023	30 de junio de 2023
Por tipo de portafolio:		
Inversiones disponibles para negociar	351.560	171.100
Inversiones disponibles para la venta	605.228	15.056.645
Portafolio para comercialización de acciones (1)	199.402.088	138.738.805
Inversiones en depósitos y colocaciones a plazo	9.100.000	1.160.000
Inversiones de disponibilidad restringida	152.360	(72.049)
Superávit no realizado por diferencia en cambio de préstamo	<u>(60.164.887)</u>	<u>(11.860.943)</u>
	<u>149.446.349</u>	<u>143.193.558</u>

- (1) Incluye superávit no realizado de acciones vendidas a plazo, que se agrupan en otros activos (Nota 11) e impuesto diferido pasivo.

Al 31 de diciembre de 2023, el valor de mercado de algunos de los títulos valores poseídos por la Compañía es inferior al costo en Bs. 1.596.563 (Bs. 2.130.463 al 30 de junio de 2023). El total de dicha pérdida se incluye en el patrimonio como parte del "Superávit (déficit) no realizado en inversiones". La Compañía considera que estas pérdidas están relacionadas con la fluctuación normal de la inversión en los mercados de valores y; en consecuencia, son de carácter temporal. La Compañía espera que estos títulos valores no sean realizados a un precio inferior al valor contable. La Compañía tiene la capacidad de mantener estos títulos valores por un período de tiempo suficiente para recuperar las pérdidas no realizadas.

A continuación, se presentan las inversiones disponibles para la venta por vencimientos:

	31 de diciembre de 2023			30 de junio de 2023		
	Costo	Valor según libros (equivalente al valor de mercado)	Rendimiento promedio (1) %	Costo	Valor según libros (equivalente al valor de mercado)	Rendimiento promedio (1) %
En moneda extranjera:						
Menos de 1 año	64.239.093	66.073.906	1,38	27.359.089	44.546.190	4,91
De 1 a 5 años	16.658.470	16.658.470	5,53	13.563.081	13.563.081	5,53
Más de 5 años	8.389.469	6.808.325	52,36	6.536.307	4.405.851	52,36
	<u>89.287.032</u>	<u>89.540.701</u>		<u>47.458.477</u>	<u>62.515.122</u>	

- (1) El rendimiento promedio de los títulos valores se basa en el costo amortizado al final del semestre. El rendimiento promedio se obtiene de dividir el ingreso de los títulos (incluye amortización de las primas o descuentos) entre el costo amortizado. No reconoce el efecto de los cambios del valor razonable.

Mercantil Servicios Financieros, C.A. y sus Filiales

(Filial de Mercantil Servicios Financieros Internacional, S.A.)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS POR LOS SEMESTRES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE Y 30 DE JUNIO DE 2023 (En bolívares nominales)

Portafolio para comercialización de acciones

	31 de diciembre de 2023				30 de junio de 2023			
	Costo	Ganancia no realizada	Pérdida no Realizada	Valor según libros (equivalente al valor de mercado)	Costo	Ganancia no realizada	Pérdida no realizada	Valor según libros (equivalente al valor de mercado)
Acciones emitidas por empresas venezolanas y de Estados Unidos de América	275.028.808	20.374.257	(6.413.336)	288.989.729	243.565.237	14.417.047	(19.698)	257.962.586
Acciones emitidas por empresas panameñas	231.038.138	19.986.714	(11.351.032)	239.673.820	148.694.766	11.331.693	(12.776.100)	147.250.359
	<u>506.066.946</u>	<u>40.360.971</u>	<u>(17.764.368)</u>	<u>528.663.549</u>	<u>392.260.003</u>	<u>25.748.740</u>	<u>(12.795.798)</u>	<u>405.212.945</u>

Inversiones en depósitos y colocaciones a plazo

	31 de diciembre de 2023		30 de junio de 2023	
	Costo	Valor de mercado	Costo	Valor de mercado
Inversiones en depósitos a plazo emitidos por entes venezolanos	184.016.985	184.016.985	118.286.096	118.286.096

Las inversiones en depósitos y colocaciones a plazo al 31 de diciembre de 2023, incluyen inversiones por Bs. 79.905.121 con vencimientos menores a 90 días (Bs. 107.790.587 al 30 de junio de 2023).

Inversiones de disponibilidad restringida y reportos

	31 de diciembre de 2023		30 de junio de 2023	
	Costo	Valor de mercado	Costo	Valor de mercado
Títulos valores emitidos por la República Bolivariana de Venezuela en moneda extranjera	7.730.059	7.730.059	963.135	963.135
Títulos valores emitidos o garantizados por el gobierno de los Estados Unidos	32.035.333	32.035.333	24.273.470	24.201.421
Otras inversiones depósitos a plazo en moneda extranjera	363.358.134	363.358.134	275.876.097	275.876.097
Inversiones en otros países	2.241.837	2.241.837	1.746.635	1.746.635
	<u>405.365.363</u>	<u>405.365.363</u>	<u>302.859.337</u>	<u>302.787.288</u>

Durante el semestre terminado el 31 de diciembre de 2023, se obtuvieron pérdidas netas por Bs. 11.034.611 (ganancias netas por Bs. 15.773.792 durante el semestre terminado el 30 de junio de 2023), producto de la venta de títulos valores, que se incluyen en la cuenta "(Pérdida) ganancia en venta de inversiones de títulos valores".

Mercantil Servicios Financieros, C.A. y sus Filiales

(Filial de Mercantil Servicios Financieros Internacional, S.A.)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS POR LOS SEMESTRES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE Y 30 DE JUNIO DE 2023 (En bolívares nominales)

La Compañía mantiene un ambiente de control que incluye políticas y procedimientos para la determinación de los riesgos de inversión por tipo de emisor y por sector económico. Al 31 de diciembre de 2023, la Compañía mantiene inversiones en títulos valores emitidos por el Estado venezolano y entes públicos, títulos emitidos por el gobierno y agencias garantizadas por el gobierno de los Estados Unidos de América y títulos emitidos por el sector privado venezolano e internacional; entre otros, que representan el 18,87%, 2,66% y 81,47%, respectivamente, de su cartera de inversiones en títulos valores (42,45%, 2,72% y 54,83%, respectivamente, al 30 de junio de 2023).

5. ACTIVOS FINANCIEROS DIRECTOS

La Compañía mantiene contratos de mutuo o préstamos de títulos valores, representados principalmente por Letras del Tesoro emitidas por el Gobierno de los Estados Unidos como siguen:

	<u>31 de diciembre de 2023</u>	<u>31 de diciembre de 2022</u>
Entre 121 y 150 días	5.549.748	4.188.867
Valor nominal	5.767.800	4.306.503
Rendimientos	6,00%	5,10%

6. CARTERA DE CRÉDITOS

La cartera de créditos se clasifica de la siguiente manera:

	<u>31 de diciembre de 2023</u>			<u>30 de junio de 2023</u>			
	<u>Vigente</u>	<u>Reestructurada</u>	<u>Vencida</u>	<u>Total</u>	<u>%</u>	<u>Total</u>	<u>%</u>
Por tipo de actividad económica:							
Comercio mayor y detal, restaurantes y hoteles	6.422.269.881	116.922.966	73.234.603	6.612.427.450	76	3.525.702.154	76
Agrícola, pesquera y forestal	1.428.852.424	-	1.479.330	1.430.331.754	17	785.990.487	17
Establecimientos financieros, seguros y bienes inmuebles	472.992.150	-	2.645.609	475.637.759	5	172.127.239	4
Servicios comunales, sociales, personales	87.218.456	2.374.451	507.815	90.100.722	1	119.741.106	3
Actividades no bien especificadas	56.065.842	868.223	869.320	57.803.385	1	20.650.257	-
Construcción	3.840.254	-	-	3.840.254	-	66.274	-
Otros	12.519.822	33.354	-	12.553.176	-	13.661.439	-
	<u>8.483.758.829</u>	<u>120.198.994</u>	<u>78.736.677</u>	<u>8.682.694.500</u>	<u>100</u>	<u>4.637.938.956</u>	<u>100</u>

A continuación, se detalla la cartera de créditos por ubicación geográfica:

	<u>31 de diciembre de 2023</u>	<u>%</u>	<u>30 de junio de 2023</u>	<u>%</u>
Por ubicación geográfica del deudor:				
Venezuela	6.249.914.944	68	3.154.864.644	68
Otros países	2.432.779.556	32	1.483.074.312	32
	<u>8.682.694.500</u>	<u>100</u>	<u>4.637.938.956</u>	<u>100</u>

Mercantil Servicios Financieros, C.A. y sus Filiales

(Filial de Mercantil Servicios Financieros Internacional, S.A.)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS POR LOS SEMESTRES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE Y 30 DE JUNIO DE 2023 (En bolívares nominales)

A continuación, se indica el movimiento del saldo de la provisión consolidada para cartera de créditos:

	<u>31 de diciembre de 2023</u>	<u>30 de junio de 2023</u>
Saldo al principio del semestre	124.213.260	54.383.919
Constitución de provisión por incobrabilidad, incluyendo Sucursal	89.042.897	59.038.885
Aplicación de la variación de créditos UVC	8.699.161	19.962.371
Efecto por traducción de provisiones en moneda extranjera	8.754.032	9.090.683
Reclasificaciones desde la provisión para rendimientos por cobrar y otros	-	233.658
Débitos por cancelación de cuentas incobrables	(8.673.664)	(18.223.005)
Disminución de provisión de Sucursal	(2.777.713)	(273.251)
Saldo al final del semestre	<u>219.257.973</u>	<u>124.213.260</u>

A continuación, se indica un detalle de algunos saldos y transacciones de las operaciones más importantes de la cartera de créditos vencida y en litigio:

	<u>31 de diciembre de 2023</u>	<u>30 de junio de 2023</u>
Sin devengar interés	78.736.677	44.021.388
Intereses devengados y no registrados como ingresos	5.515.226	2.441.750
Créditos cobrados registrados como incobrables en semestres anteriores	630.332	147.814

La Compañía mantiene un ambiente de control que incluye políticas y procedimientos para la determinación de los riesgos crediticios por cliente y por sector económico. La concentración de riesgo es limitada por el hecho de que los créditos se encuentran en diversos sectores económicos y en gran número de clientes. Al 31 de diciembre y 30 de junio de 2023, Compañía no mantiene concentraciones de riesgo importantes en su cartera de créditos consolidada.

7. INTERESES Y COMISIONES POR COBRAR, NETO DE PROVISIÓN

Los intereses y comisiones por cobrar incluyen lo siguiente:

	<u>31 de diciembre de 2023</u>	<u>30 de junio de 2023</u>
Intereses sobre:		
Activos financieros directos	43.432.753	21.288.502
Cartera de créditos	16.176.289	8.175.098
Inversiones en títulos valores y disponibilidades	7.406.117	2.695.821
	<u>67.015.159</u>	<u>32.159.421</u>
Comisiones por cobrar	9.603.004	8.316.514
Provisión para posibles pérdidas	(3.098.841)	(976.638)
	<u>73.519.322</u>	<u>39.499s.297</u>

Mercantil Servicios Financieros, C.A. y sus Filiales

(Filial de Mercantil Servicios Financieros Internacional, S.A.)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS POR LOS SEMESTRES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE Y 30 DE JUNIO DE 2023 (En bolívares nominales)

8. INVERSIONES PERMANENTES

El saldo de las inversiones permanentes en acciones, y registradas con base en el método de participación patrimonial, es el siguiente:

	31 de diciembre de 2023			30 de junio de 2023
	Acciones N°	Participación patrimonial	Valor según libros	Valor según libros
Inversiones Platco, C.A.	681.209	50	118.187.795	44.844.576
Cestaticket Accor Services, C.A.	2.580.000	43	28.592.463	12.622.841
Proyectos Conexus, C.A.	1.500	33,33	16.624.435	12.337.413
Otros	-	-	227.845	126.873
			<u>163.632.538</u>	<u>69.931.703</u>

Durante el semestre terminado el 31 de diciembre de 2023, se registraron ingresos netos por participación patrimonial por Bs. 20.505.710 (Bs. 12.799.673 en el semestre terminado el 30 de junio de 2023), que incluyen ganancias de Bs. 4.287.022 de Proyectos Conexus, C.A., Bs. 15.696.622 de Cestaticket Accor Services, C.A., y Bs. 249.066 de Inversiones Platco, C.A. (Bs. 4.629.523 de Proyectos Conexus, C.A., Bs. 7.568.207 de Cestaticket Accor Services, C.A., y Bs. 601.944 de Inversiones Platco, C.A., durante el semestre terminado el 31 de diciembre de 2022).

Durante el semestre terminado el 31 de diciembre de 2023, la filial Mercantil, C.A. Banco Universal efectuó aportes para futuras capitalizaciones en efectivo a su afiliada Inversiones Platco, C.A. por Bs. 73.094.153 (Bs. 4.533.264 durante el semestre terminado el 30 de junio de 2023) destinados a la adquisición de nuevos equipos y compra de repuestos.

9. BIENES REALIZABLES

Los bienes realizables están conformados por lo siguiente:

	Saldo al 30 de junio de 2023	Adiciones	Saldo al 31 de diciembre de 2023
Otros bienes realizables	<u>3.221.912</u>	<u>7.301.200</u>	<u>10.523.112</u>

10. BIENES DE USO

Los bienes de uso comprenden lo siguiente:

	30 de junio de 2023	Adiciones	Retiros	Revaluación	31 de diciembre de 2023
Costos:					
Edificios e instalaciones de sedes principales	3.648.300.105	-	-	1.094.537.892	4.742.837.997
Edificios e instalaciones	1.423.555	-	-	-	1.423.555
Mobiliario y equipos	25.205.332	3.010.709	(60.671)	-	28.155.370
Equipos de transporte	265.068	8.777.484	-	-	9.042.552
	<u>3.675.194.060</u>	<u>11.788.193</u>	<u>(60.671)</u>	<u>1.094.537.892</u>	<u>4.781.459.474</u>

Mercantil Servicios Financieros, C.A. y sus Filiales

(Filial de Mercantil Servicios Financieros Internacional, S.A.)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS POR LOS SEMESTRES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE Y 30 DE JUNIO DE 2023 (En bolívares nominales)

	<u>30 de junio de 2023</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Retiros</u>	<u>Revaluación</u>	<u>31 de diciembre de 2023</u>
Depreciación acumulada:					
Edificios e instalaciones de sedes principales	(37.757.652)	-	-	(53.150.389)	(90.908.041)
Edificios e instalaciones	(1.023.944)	(53.702)	-	-	(1.077.646)
Mobiliario y equipos	(9.090.812)	(2.976.020)	-	-	(12.066.832)
Equipos de transporte	(53.446)	(26.507)	-	-	(79.953)
	<u>(47.925.854)</u>	<u>(3.056.229)</u>	<u>-</u>	<u>(53.150.389)</u>	<u>(104.132.472)</u>
	<u>3.627.268.206</u>				<u>4.677.327.002</u>

En diciembre y junio de 2023, la Compañía registró la revaluación de las edificaciones y los terrenos determinada por avalúos. La revaluación se registró de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, tal como lo contempla por supletoriedad el Manual de Contabilidad de la Sunaval.

Durante el semestre terminado el 31 de diciembre de 2023, la Compañía registró gastos de depreciación por Bs. 56.206.618 (Bs. 31.820.035 durante el semestre terminado el 30 de junio de 2023), y registró Bs. 402.217.796 por concepto de gasto de bienes de uso, que se presentan en el estado consolidado de resultados como parte de los gastos operativos.

A continuación se presenta un resumen de la vida útil asignada a los bienes de uso:

	<u>Vida útil (en años)</u>	<u>Vida útil remanente promedio (en años)</u>
Edificio e instalaciones de sedes principales	40	24
Edificios e instalaciones	40	35
Equipos de transporte, mobiliario y equipos	4-10	3

11. OTROS ACTIVOS

Los otros activos comprenden lo siguiente:

	<u>31 de diciembre de 2023</u>	<u>30 de junio de 2023</u>
Primas de seguros por cobrar	1.952.616.517	1.662.115.576
Derechos sobre bienes inmuebles	940.310.154	-
Otros gastos pagados por anticipado	709.758.643	537.903.839
Cuentas por cobrar reaseguradoras	621.059.217	467.631.706
Impuestos y seguros pagados por anticipado	283.507.348	101.373.249
Gastos diferidos netos de amortización acumulada	68.188.747	24.772.911
Adelantos para adquisición de bienes muebles	24.080.171	17.426.259
Inventario de papelería y efectos de escritorio	23.702.002	20.669.504
Desarrollo de sistemas neto de amortización acumulada	7.862.891	10.367.328
Partidas por aplicar	4.650.861	5.200.961
Publicidad pagada por anticipado	3.156.625	1.471.946
Otros	115.924.299	70.547.611
Provisión para pérdidas estimadas de otros activos	(329.455)	(2.030.783)
	<u>4.754.488.020</u>	<u>2.917.450.107</u>

Mercantil Servicios Financieros, C.A. y sus Filiales

(Filial de Mercantil Servicios Financieros Internacional, S.A.)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS POR LOS SEMESTRES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE Y 30 DE JUNIO DE 2023 (En bolívares nominales)

Durante el semestre terminado el 31 de diciembre de 2023, la Compañía registró gastos por amortización de otros activos por Bs. 12.209.531 (Bs. 10.637.618 durante el semestre terminado el 30 de junio de 2023), que se presentan en el estado consolidado de resultados como parte de los gastos operativos.

En junio de 2006, la filial Mercantil, C.A. Banco Universal vendió a un tercero un terreno de su propiedad a valores de mercado. En dicho terreno se desarrolló la construcción de un centro comercial, del cual la Compañía adquirió simultáneamente, y por el mismo monto de la venta del terreno, un derecho equivalente al 20%. Entre el 2008 y 2022 el inmueble estuvo bajo el control de la administración del Gobierno Nacional. Al 31 de diciembre de 2023, la Compañía registró una ganancia en resultados por la fluctuación de los valores razonables de esta inversión de Bs. 940.310.154, en el rubro de "Participación patrimonial en filiales y otros ingresos" y un gasto de impuesto diferido de Bs. 319.705.453 en el rubro "Impuesto diferido".

12. DEPÓSITOS

Los depósitos se clasifican de la siguiente manera:

Por tipo de captación

	31 de diciembre de 2023	%	30 de junio de 2023	%
Cuentas corrientes remuneradas	5.768.529.247	43	4.231.298.059	53
Cuentas corrientes no remuneradas	4.553.754.991	34	2.128.442.913	27
Captaciones del público restringidas	1.162.929.730	9	767.676.255	10
Depósitos de ahorro	1.094.530.762	8	584.392.964	7
Depósitos a plazo	575.526.093	4	168.251.331	2
Obligaciones a la vista	337.488.258	2	112.095.633	1
	<u>13.492.759.081</u>	<u>100</u>	<u>7.992.157.155</u>	<u>100</u>

Depósitos a plazo por vencimiento

	31 de diciembre de 2023	%	31 de diciembre de 2022	%
Por vencimiento:				
De 31 a 60 días	575.526.093	100	168.251.331	100

Los depósitos devengan las siguientes tasas de interés:

	31 de diciembre de 2023		30 de junio de 2023	
	Tasa Mínima %	Tasa máxima %	Tasa mínima %	Tasa máxima %
Por tipo de obligación:				
Cuentas corrientes remuneradas	0,01	40,00	0,01	32,00
Depósitos y certificados a la vista	0,25	100,00	0,25	45,00
Depósitos de ahorro	32,00	32,00	32,00	32,00
Depósitos a plazo	36,00	36,00	36,00	36,00
Captaciones del público restringidas	0,01	32,00	0,01	32,00

Mercantil Servicios Financieros, C.A. y sus Filiales

(Filial de Mercantil Servicios Financieros Internacional, S.A.)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS POR LOS SEMESTRES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE Y 30 DE JUNIO DE 2023 (En bolívares nominales)

El BCV regula los cargos por servicios en cuentas de ahorro y corrientes, operaciones de arrendamiento e internacionales y de tarjetas de crédito y débito que los bancos pueden cobrar a sus clientes.

La tasa de interés anual por depósitos de ahorro, incluidas las cuentas de activos líquidos, no podrá ser inferior al 32%, la tasa de interés para depósitos a plazo fijo no podrá ser inferior al 36% anual y las de operaciones de descuento, redescuento y anticipo del BCV no podrán ser inferior al 12% anual.

Al 31 de diciembre de 2023, las captaciones del público incluyen Bs. 382.716.162, correspondientes al Gobierno Nacional y otras entidades oficiales, equivalentes al 2,94% del total de las captaciones del público (Bs. 199.316.887, equivalentes al 2,53% al 30 de junio de 2023).

Créditos con el 30% de las captaciones en moneda extranjera

En enero de 2023, la Sudeban autorizó otorgar créditos en moneda nacional a sus clientes hasta un máximo del 30% de las captaciones en moneda extranjera registradas al cierre de diciembre de 2022. Las divisas correspondientes deben ser ofrecidas en el Sistema de Mercado Cambiario, para su posterior liquidación bajo las distintas modalidades de créditos previstas en las normas vigentes.

Al 31 de diciembre de 2023, la filial Mercantil, C.A. Banco Universal mantiene créditos liquidados bajo esta metodología equivalentes al 9,08% del monto permitido para negociar (9,08% al 30 de junio de 2023).

13. CAPTACIONES DE RECURSOS AUTORIZADOS POR LA SUNAVAL

Al 31 de diciembre de 2023, la Compañía ha emitido y colocado, a través de la oferta pública, papeles comerciales con las siguientes características:

	<u>Monto autorizado</u>	<u>Monto emitido y colocado</u>	<u>Fecha de emisión</u>	<u>Plazo (días)</u>	<u>Tasa de interés anual (%)</u>
Emisión 2022-II Serie 1	7.880.000	7.880.000	Noviembre de 2023	104	65
Emisión 2022-III Serie 1	5.516.000	5.516.000	Noviembre de 2023	112	65
Emisión 2023 - I Serie I	25.640.000	25.640.000	Octubre de 2023	120	70
Emisión 2023-II Serie 1	25.640.000	24.225.000	Noviembre de 2023	120	70
Emisión 2023-III Serie 1	<u>25.640.000</u>	<u>22.113.000</u>	Diciembre de 2023	120	65
	<u>90.316.000</u>	<u>85.374.000</u>			

Mercantil Servicios Financieros, C.A. y sus Filiales

(Filial de Mercantil Servicios Financieros Internacional, S.A.)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS POR LOS SEMESTRES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE Y 30 DE JUNIO DE 2023 (En bolívares nominales)

Al 30 de junio de 2023, se habían emitido y colocado, a través de la oferta pública, papeles comerciales por Bs. 36.734.000.

14. PASIVOS FINANCIEROS

Los pasivos financieros se clasifican por tipo y vencimiento como sigue:

	<u>31 de diciembre de 2023</u>	<u>30 de junio de 2023</u>
Obligaciones con bancos y entidades de ahorro y préstamo del país hasta un año: Financiamiento con otras instituciones financieras modalidad overnight	1.138.078.683	561.946.384
Otros financiamientos obtenidos: Líneas de crédito hasta un año	216.708.978	168.840.082
Otras obligaciones: Financiamientos hasta un año Obligaciones con establecimientos por consumo de tarjetas de crédito	414.722.023 44.262	167.676.957 242
	<u>1.769.553.946</u>	<u>898.463.665</u>

Los vencimientos de los pasivos financieros son los siguientes:

	<u>31 de diciembre de 2023</u>		<u>30 de junio de 2023</u>	
	<u>Saldo</u>	<u>%</u>	<u>Saldo</u>	<u>%</u>
Hasta 360 días	<u>1.769.509.684</u>	<u>100</u>	<u>898.463.665</u>	<u>100</u>

15. OTROS PASIVOS

Los otros pasivos comprenden lo siguiente:

	<u>31 de diciembre de 2023</u>	<u>30 de junio de 2023</u>
Impuesto diferido	2.371.412.531	1.573.622.537
Ingresos e intereses diferidos	1.539.782.383	1.399.940.124
Gastos acumulados por pagar	1.465.683.795	1.148.038.151
Cuentas por pagar a reaseguradoras, reto	1.079.281.985	658.633.641
Gastos acumulados por servicios recibidos y no facturados y otras acumulaciones	499.862.517	516.051.338
Partidas en tránsito	406.707.505	320.406.552
Impuestos recaudados y retenidos	242.186.332	116.434.086
Impuesto a los grandes patrimonios	126.888.338	118.067.840
Primas cobradas por anticipado no devengadas	151.766.717	60.012.440
Utilidades y bonificaciones al personal	134.290.264	55.894.700
Siniestros pendientes de pago	33.571.649	29.039.885
Otros	103.529.718	92.734.447
	<u>8.154.963.734</u>	<u>6.088.875.741</u>

Mercantil Servicios Financieros, C.A. y sus Filiales (Filial de Mercantil Servicios Financieros Internacional, S.A.)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS POR LOS SEMESTRES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE Y 30 DE JUNIO DE 2023 (En bolívares nominales)

Ley de Impuesto sobre la Renta - La Ley del Impuesto sobre la Renta en Venezuela establece, entre otros aspectos, un impuesto proporcional del 34% para las empresas no financieras y del 40% sobre la renta para las instituciones que se dediquen a las siguientes actividades: bancarias, financieras, de seguros y reaseguros; estas instituciones y los contribuyentes especiales están excluidos del sistema de ajuste por inflación fiscal, contemplado en dicha Ley. La Ley establece que las pérdidas netas de explotación se podrán trasladar durante los 3 ejercicios siguientes y compensar sólo hasta un máximo del 25% del enriquecimiento anual.

Ley de Impuesto a las Grandes Transacciones Financieras - La Ley de Impuesto a las Grandes Transacciones Financieras (IGTF) aplica a las personas jurídicas y las entidades económicas sin personalidad jurídica que se encuentren calificadas como sujetos pasivos especiales por la Administración Tributaria. La alícuota del 2% del referido tributo es aplicada sobre los débitos en cuentas bancarias y operaciones sin mediación del sistema financiero.

A partir de marzo de 2022, aquellas operaciones en Moneda Extranjera (ME) fuera del sistema financiero nacional, deberán incluir el monto y la alícuota del 3% de IGTF ME, cuya declaración y enteramiento está bajo los Contribuyentes Especiales designados como Agentes de Percepción, por lo cual, es responsabilidad de la Compañía la debida aplicación de este tributo.

Ley Orgánica de Deporte, Actividad Física y Educación Física - Esta Ley establece que las empresas sujetas deben destinar el 1% de la utilidad neta o ganancia contable al financiamiento de las actividades contenidas en la misma, con el objeto de establecer las bases para la educación, regular la promoción, organización y administración del deporte y la actividad física como servicios públicos.

Ley Orgánica del Trabajo, los Trabajadores y las Trabajadoras (LOTTT) - Esta Ley establece los conceptos asociados a la estabilidad laboral, retroactividad de las prestaciones sociales e indemnización por finalización de la relación laboral. La Compañía, mediante estudios actuariales, ha estimado y registrado el impacto de los anteriores conceptos.

Por otra parte, esta Ley regula algunos beneficios legales como la jornada laboral, días de descanso, días feriados, vacaciones, utilidades, ausencias y permisos. La Convención Colectiva de las filiales de la Compañía en Venezuela también contempla los beneficios legales, los cuales se ajustan o exceden a lo planteado por la Ley.

Ley de Impuesto a los Grandes Patrimonios - En julio de 2019, fue publicada esta Ley cuyo objeto es gravar el patrimonio neto con valor igual o superior a 150.000.000 de unidades tributarias (U.T.), de los sujetos pasivos calificados especiales por la Administración Tributaria. La alícuota impositiva aplicable se encuentra entre el 0,25% y 1,50%, causándose sobre el valor del patrimonio neto al 30 de septiembre de cada año. Este impuesto no será deducible del impuesto sobre la renta.

Ley Orgánica de Ciencia, Tecnología e Innovación - Esta Ley fue modificada en 2022 y establece un alícuota anual equivalente al 0,5% de los ingresos brutos efectivamente percibidos en el territorio nacional en el año anterior. Se calcula con base en los ingresos brutos anuales que sean superior al 150.000 veces el tipo de cambio oficial de la moneda de

Mercantil Servicios Financieros, C.A. y sus Filiales

(Filial de Mercantil Servicios Financieros Internacional, S.A.)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS POR LOS SEMESTRES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE Y 30 DE JUNIO DE 2023 (En bolívares nominales)

mayor valor establecido por el BCV en el ejercicio fiscal inmediato anterior (ingresos brutos anuales superiores a 100.000 UT en el ejercicio fiscal inmediato anterior al 31 de diciembre de 2021). Por otro lado, a partir de 2023 los contribuyentes aportarán mensualmente un porcentaje de los ingresos brutos en el ejercicio económico mensual inmediatamente anterior. Tiene como objeto financiar la formulación de proyectos, planes, programas y actividades que se correspondan con las áreas prioritarias establecidas por la autoridad nacional con competencia en materia de ciencia, tecnología, innovación y sus aplicaciones. Durante el semestre terminado el 31 de diciembre de 2023, el monto del aporte asciende a Bs. 14.849.914 (Bs. 15.281.096 durante el semestre terminado el 30 de junio de 2023), los cuales se incluyen en el grupo "Gastos operativos varios".

Ley Orgánica de Coordinación y Armonización de las potestades tributarias de los estados y municipios - En agosto de 2023, la Asamblea Nacional publicó esta Ley donde se establecen los principios, parámetros, limitaciones, tipos impositivos y alícuotas aplicables, entre otros aspectos sobre la materia. Asimismo, una vez entrada en vigor, quedan derogadas las disposiciones de leyes estatales y ordenanzas que establezcan tipos impositivos distintos a los previstos en esta Ley. En diciembre de 2023, se estableció un límite máximo del 3% por este tributo para los bancos universales e instituciones financieras, así como para las instituciones de seguros y similares. A la fecha, los estados y municipios se encuentran en proceso de adecuación de esta Ley.

16. IMPUESTOS

Impuesto sobre la renta

Los componentes del gasto de impuesto son los siguientes:

	<u>31 de diciembre de 2023</u>	<u>30 de junio de 2023</u>
Impuesto corriente	8.935.875	117.652.366
Impuesto diferido	333.597.518	11.887.857
	<u>342.533.393</u>	<u>129.540.223</u>

Ley de Impuesto sobre la Renta - Esta Ley contempla; entre otros aspectos, impuesto a las ganancias de capital, sistema de renta mundial, transparencia fiscal internacional y régimen de precios de transferencia. Adicionalmente, establece un impuesto proporcional del 1% a la enajenación de acciones a través de una bolsa de valores domiciliada en el país.

El ejercicio fiscal de la Compañía finaliza el 31 de diciembre de cada año. Las principales diferencias entre la utilidad contable y renta gravable de la Compañía, las originan los efectos netos del diferencial cambiario no realizado, el ingreso por participación patrimonial, las provisiones y apartados que normalmente son deducibles fiscalmente en ejercicios económicos siguientes, los ingresos no gravables y el efecto de la exención de los Bonos de la Deuda Pública Nacional y cualquier otra modalidad de títulos valores emitidos por la República Bolivariana de Venezuela.

Mercantil Servicios Financieros, C.A. y sus Filiales

(Filial de Mercantil Servicios Financieros Internacional, S.A.)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS POR LOS SEMESTRES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE Y 30 DE JUNIO DE 2023 (En bolívares nominales)

Normativa de precios de transferencia - Las regulaciones relativas al impuesto sobre la renta, en Venezuela como en otras jurisdicciones, establecen la normativa aplicable en materia de precios de transferencia. De acuerdo con la normativa, los contribuyentes sujetos al impuesto sobre la renta, que celebren operaciones con partes vinculadas en otros países, están obligados a determinar sus ingresos, costos y deducciones, considerando las metodologías establecidas en las regulaciones respectivas de cada país y a reportar los resultados correspondientes mediante declaración especial. En tal sentido, Mercantil Servicios Financieros, C.A. y sus filiales, a quienes aplica esta normativa, han presentado las declaraciones informativas en materia de precios de transferencia dentro de los plazos establecidos.

Impuesto diferido

El siguiente es un resumen del impuesto diferido:

	<u>31 de diciembre de 2023</u>	<u>30 de junio de 2023</u>
Impuesto diferido pasivo:		
Revaluación de bienes de uso	1.857.132.853	1.442.379.172
Diferencial cambiario	143.720.996	119.063.448
Derechos sobre bienes inmuebles	319.705.453	-
Provisión para gastos operativos y laborales	40.403.093	10.827.193
Remediación por planes de beneficios al personal	10.450.137	1.352.724
	<u>2.371.412.532</u>	<u>1.573.622.537</u>

La Compañía evalúa la recuperabilidad de los impuestos diferidos activos, usando un modelo que considera el desempeño financiero histórico, las proyecciones de utilidad gravable y la realización futura de las diferencias temporales existentes, entre otros. Esta evaluación se basa en los planes de negocio aprobados, entre otros aspectos, e involucra el juicio de la gerencia sobre las premisas utilizadas, las cuales pueden variar de un semestre a otro.

17. BENEFICIOS LABORALES Y PLANES DE BENEFICIOS AL PERSONAL

Prestaciones sociales

Las premisas reales utilizadas para determinar la obligación por prestaciones sociales son las siguientes:

	<u>31 de diciembre de 2023</u>	<u>30 de junio de 2023</u>
Tasa de invalidez	PDT (1985)	PDT (1985)
Tasa de mortalidad	GAM (1971)	GAM (1971)
Tasa de descuento de las obligaciones nominales	161,39%	393,59%
Tasa de descuento	7,00%	7,00%
Tasa de inflación	144,29%	361,30%

Mercantil Servicios Financieros, C.A. y sus Filiales

(Filial de Mercantil Servicios Financieros Internacional, S.A.)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS POR LOS SEMESTRES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE Y 30 DE JUNIO DE 2023 (En bolívares nominales)

A continuación, se presenta el movimiento de la obligación adicional por prestaciones sociales de la Compañía:

	31 de diciembre de 2023	30 de junio de 2023
Saldo al inicio	20.999.035	8.881.332
Costo del servicio	1.297.374	865.091
Costo por intereses	16.214.103	16.380.566
Beneficios pagados	(256.307)	(281.265)
Remediones por planes de beneficios al personal	(21.321.201)	(4.846.689)
Saldo al final	<u>16.933.004</u>	<u>20.999.035</u>

El costo neto estimado por retroactividad de las prestaciones sociales de la Compañía para el primer semestre de 2024 es de Bs. 14.397.399; cada filial reconoce su correspondiente porción de esta obligación, calculada con base en estudios actuariales realizados en diciembre de 2023.

El pasivo por antigüedad correspondiente a Mercantil Servicios Financieros, C.A., entidad legal, al 31 de diciembre de 2023, asciende a Bs. 46.469 (Bs. 69.788 al 30 de junio de 2023).

Plan de Ahorro Previsional Complementario Mercantil

Desde el 2006, la Compañía mantiene un plan para sus empleados y los de sus filiales en Venezuela denominado "Plan de Ahorro Previsional Complementario Mercantil", el cual sustituyó al plan de beneficios definidos denominado "Plan Complementario de Pensiones de Jubilación". Únicamente los empleados activos al momento de aprobarse el nuevo plan podían afiliarse a este beneficio o mantenerse en el Plan Complementario de Pensiones de Jubilación.

Durante el segundo semestre de 2023, la Compañía y sus filiales registraron gastos relacionados con este Plan por Bs. 1.544.843 (Bs. 1.031.299 en el semestre terminado el 30 de junio de 2023).

Plan Complementario de Pensiones de Jubilación y beneficios post retiro

El "Plan Complementario de Pensiones de Jubilación" y beneficios post retiro a empleados elegibles está basado en una antigüedad de servicio mínima de 10 años y una edad mínima de jubilación. La pensión de jubilación está basada en el salario anual promedio del empleado durante los últimos 3 años previos a la jubilación y este beneficio no podrá exceder el 60% del salario promedio.

Durante el segundo semestre de 2023, la Compañía y sus filiales registraron gastos relacionados con este Plan por Bs. 1.524.616 (Bs. 1.031.299 en el terminado el 30 de junio de 2023), calculados con base en estudios actuariales.

Mercantil Servicios Financieros, C.A. y sus Filiales

(Filial de Mercantil Servicios Financieros Internacional, S.A.)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS POR LOS SEMESTRES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE Y 30 DE JUNIO DE 2023 (En bolívares nominales)

Al 31 de diciembre de 2023, fecha del último estudio actuarial, los activos, obligaciones y resultados del Plan Complementario de Pensiones de Jubilación y beneficios post retiro para ambos planes son los siguientes:

	Plan Complementario de Pensiones de Jubilación	Beneficios post retiro
Variación anual en la obligación proyectada por el beneficio del Plan (1)		
Obligación por el beneficio del Plan	9.661.168	31.606.766
Costo del servicio	-	3.119.129
Costo por intereses	18.436.124	65.953.388
Remediciones	8.630.837	(24.562.835)
Beneficios pagados	(3.513.778)	(1.433.392)
Obligación proyectada por el beneficio del Plan	<u>33.214.351</u>	<u>74.683.056</u>
Variación anual en los activos restringidos del Plan (2)		
Valor razonable de los activos al inicio	9.661.168	45.819.707
Rendimiento	18.436.124	96.935.693
Remediación de los activos	8.630.837	(40.030.624)
Beneficios pagados	(3.513.778)	(1.433.392)
Contribución de MERCANTIL	-	5.261.944
Valor razonable de los activos al final	<u>33.214.351</u>	<u>106.553.328</u>
Componentes del costo del beneficio neto del año		
Costo de servicio	-	3.119.129
Costo por intereses	18.436.124	65.953.388
Rendimiento de los activos	(18.436.124)	(96.935.693)
Beneficio neto	<u>-</u>	<u>(27.863.176)</u>
Componentes en el patrimonio del año		
Remediación de la ganancia actuarial	<u>(8.630.837)</u>	<u>(15.467.789)</u>

(1) La obligación se encuentra registrada en cada filial.

(2) El detalle de los activos del Plan se presenta de acuerdo con las bases contables descritas en la (Nota 2).

A continuación, se presentan los saldos al 31 de diciembre, de la situación financiera:

	Plan Complementario de Pensiones de Jubilación			
	2023	2022	2021	2020
Situación financiera al final del año				
Valor presente de las obligaciones (DBO)	(5.535.182)	(9.601.209)	(1.511.314)	(77.317)
Activos del fondo externo que respaldan al Plan	16.689.709	8.601.157	512.605	77.388
(Obligación proyectada) /exceso de activos	<u>11.154.527</u>	<u>(1.000.052)</u>	<u>(998.709)</u>	<u>71</u>
	Beneficios post retiro			
	2023	2022	2021	2020
Situación financiera al final del año				
Valor presente de las obligaciones (DBO)	(27.498.075)	(31.564.102)	(8.667.709)	(617.361)
Activos del fondo externo que respaldan al Plan	38.548.563	20.574.490	12.484.595	896.894
(Obligación proyectada) /exceso de activos	<u>11.050.488</u>	<u>(10.989.612)</u>	<u>3.816.886</u>	<u>279.533</u>

Mercantil Servicios Financieros, C.A. y sus Filiales

(Filial de Mercantil Servicios Financieros Internacional, S.A.)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS POR LOS SEMESTRES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE Y 30 DE JUNIO DE 2023 (En bolívares nominales)

Al 31 de diciembre de 2023, fecha del último estudio actuarial, las premisas reales utilizadas para determinar la obligación por beneficios son las siguientes:

	Plan Complementario de Pensiones de Jubilación	Beneficios post retiro
Tasa de descuento (%)	7,00	7,00
Tasa de inflación (%)	144,29	144,29
Tasa de descuento de las obligaciones nominal (%)	161,39	161,39
Incremento gastos médicos del año (%) (1)	-	10

(1) Esta premisa sólo aplica para el plan de beneficios post retiro.

Al 31 de diciembre de 2023, fecha del último estudio actuarial, un incremento o una disminución hipotética del 1% en las principales premisas actuariales impacta el valor de la obligación proyectada de los planes de la siguiente manera:

	Plan Complementario de Pensiones de Jubilación		Beneficios post retiro	
	Incremento	Disminución	Incremento	Disminución
Tasa de descuento	1.594.547	1.957.685	5.489.235	6.478.625
Incremento del gasto del servicio médico	-	-	6.103.526	5.303.214

A continuación, se detallan los activos que respaldan los planes de la Compañía y sus filiales presentados de acuerdo con las normas contables descritas en la Nota 2:

	31 de diciembre de 2023	30 de junio de 2023
Disponibilidades	1.970.536	12.087.587
Inversiones en títulos valores disponibles para la venta (1)	212.557.032	156.580.172
	<u>214.527.568</u>	<u>168.667.759</u>

(1) Títulos valores que cotizan en un mercado activo.

Estos activos pueden ser utilizados para ambos planes y sólo pueden ser distribuidos entre sus beneficiarios.

A través de sus planes de beneficios al personal, la Compañía y sus filiales están expuestas a una serie de riesgos (de mercado, de crédito y operacional), los cuales tratan de minimizar a través de la aplicación de las políticas y procedimientos de administración de riesgos.

La política de la Compañía y sus filiales para determinar los activos objeto de inversión incluye la consulta periódica con asesores internos. La tasa de retorno de largo plazo esperada sobre los activos del Plan se actualiza periódicamente, tomando en consideración las asignaciones de activos, retornos históricos y el entorno económico actual. El valor razonable de los activos del Plan es afectado por las condiciones generales del mercado. Si los retornos reales sobre los activos del Plan varían con respecto a los retornos esperados, los resultados reales podrían ser diferentes.

Mercantil Servicios Financieros, C.A. y sus Filiales

(Filial de Mercantil Servicios Financieros Internacional, S.A.)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS POR LOS SEMESTRES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE Y 30 DE JUNIO DE 2023 (En bolívares nominales)

Los períodos de duración promedio del Plan Complementario de Pensiones de Jubilación y beneficios post retiro son entre 4 y 15 años, respectivamente.

La proyección de los pagos futuros, sin descontar de los planes de beneficios post retiro, son los siguientes:

	Hasta 1 año	Entre 1 y 5 años	Más de 5 años	Total
Plan Complementario de Pensiones de Jubilación	1.362.988	4.702.601	5.630.706	11.696.295
Beneficios post retiro	6.277.623	7.056.439	11.148.648	24.482.710
	<u>7.640.611</u>	<u>11.579.040</u>	<u>16.779.354</u>	<u>36.179.005</u>

Programa para la entrega de acciones

Hasta junio de 2019, MERCANTIL y algunas de sus filiales mantenían un programa de opciones para la adquisición de acciones a largo plazo de la Compañía, destinado a un grupo determinado de funcionarios elegibles, aprobado por el Comité de Compensación de la Junta Directiva, donde Fundación BMA actuaba como ente administrador aportando las acciones que estaban depositadas en un fideicomiso en Mercantil Seguros, C.A.

A continuación el movimiento de las acciones de MERCANTIL en poder de Fundación BMA:

	Clase "A"	Clase "B"	Total
Al 31 de diciembre de 2022	40.224	29.142	69.366
Dividendo	374	290	664
Al 30 de junio de 2023	40.598	29.432	70.030
Retiros	(1.789)	(1.296)	(3.085)
Al 31 de diciembre de 2023	<u>38.809</u>	<u>28.136</u>	<u>66.945</u>

18. OTROS INGRESOS

Los otros ingresos incluyen lo siguiente:

	31 de diciembre de 2023	30 de junio de 2023
Derechos sobre bienes inmuebles	940.310.154	-
Comisiones por servicios bancarios emitidos	848.480.461	498.158.874
Comisiones por otros servicios	228.858.555	115.677.899
Comisiones por servicios de asesoría gerencial	107.347.865	53.894.621
Comisiones por tarjetas de crédito	48.866.347	28.379.687
Comisiones por manejo de ahorro habitacional	26.013.489	15.392.603
Otros	32.890.708	23.353.735
	<u>2.232.767.579</u>	<u>734.857.419</u>

Mercantil Servicios Financieros, C.A. y sus Filiales

(Filial de Mercantil Servicios Financieros Internacional, S.A.)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS POR LOS SEMESTRES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE Y 30 DE JUNIO DE 2023 (En bolívares nominales)

19. OTROS GASTOS OPERATIVOS

Los otros gastos operativos incluyen lo siguiente:

	<u>31 de diciembre de 2023</u>	<u>30 de junio de 2023</u>
Suscripciones	347.560.441	205.063.535
Impuestos y contribuciones	315.663.549	219.901.922
Honorarios profesionales y otros servicios externos contratados	300.773.582	117.073.703
Comisiones por servicios	137.650.061	143.035.166
Comunicaciones	105.158.269	62.931.593
Provisiones para bienes realizables y otros activos	26.315.067	48.506.608
Autorizaciones y gastos por tarjetas	21.366.337	36.945.114
Publicidad y mercadeo	19.828.267	11.231.071
Artículos de oficina	17.122.355	5.850.165
Gastos de seguros	10.108.582	7.757.756
Relaciones públicas y gastos de representación	4.014.903	7.720.401
Otros	87.600.418	136.110.865
	<u>1.393.161.831</u>	<u>1.002.127.899</u>

20. PATRIMONIO

Capital social y capital autorizado

En marzo de 2022, la Asamblea General Extraordinaria de Accionistas aprobó una propuesta para aumentar el capital suscrito y pagado de la Compañía. Posteriormente, en junio de 2022 la Compañía solicitó autorización a la Sunaval para realizar oferta pública de hasta 26.190.240 nuevas acciones nominativas, no convertibles al portador. En agosto de 2022, la Sunaval autorizó a la Compañía a ejecutar la oferta en las condiciones solicitadas.

En septiembre de 2022, de las acciones autorizadas se generaron dos rondas emitiendo un total de 25.903.345 nuevas acciones (14.944.289 acciones comunes Clase "A" y en 10.959.056 acciones comunes Clase "B"), generando una "Prima en emisión de acciones". El aumento de capital social se encuentra en proceso de registro mercantil.

Al 31 de diciembre de 2023, el capital es de Bs. 0,16333, de éste se encuentra suscrito y pagado Bs. 0,130951, compuesto por 104.760.961 acciones divididas en 60.880.929 acciones comunes Clase "A" y en 43.880.032 acciones comunes Clase "B"; y pagado y no suscrito Bs. 0,032379 con "Prima por emisión de acciones" de Bs. 182.537.758, compuesto por 25.903.345 acciones divididas en 14.944.289 acciones comunes Clase "A" y en 10.959.056 acciones comunes Clase "B".

Mercantil Servicios Financieros, C.A. y sus Filiales

(Filial de Mercantil Servicios Financieros Internacional, S.A.)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS POR LOS SEMESTRES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE Y 30 DE JUNIO DE 2023 (En bolívares nominales)

Al 31 de diciembre y 30 de junio de 2023, MERCANTIL posee 121.459.642 acciones, las cuales representan el 93%, divididas en 70.672.571 acciones comunes Clase "A" y en 50.787.071 acciones comunes Clase "B".

Programa de recompra de acciones

En marzo de 2022, la Asamblea General de Accionistas aprobó un programa de recompra de acciones, dentro de los límites establecidos por la Ley de Mercado de Valores. La Compañía al 31 de diciembre de 2023 posee 90.662 acciones en tesorería por Bs. 3.549.594, divididas en 52.483 acciones comunes Clase "A" y en 38.179 acciones comunes Clase "B" (58.565 acciones en tesorería por un monto de Bs. 1.948.639, divididas en 37.586 acciones comunes Clase "A" y 20.979 acciones comunes Clase "B" al 30 de junio de 2023).

Dividendos decretados en efectivo

Los resultados acumulados de la Compañía al 31 de diciembre de 2023 incluyen Bs. 1.935.791.974, que corresponden a los resultados acumulados de las filiales.

A continuación, se presenta el detalle de los dividendos decretados:

Fecha de aprobación en Asamblea de Accionistas	Pagadero en	Monto por acción en bolívares	Fecha de pago
24 de marzo de 2023	Efectivo	0,00888	Abril de 2023

De acuerdo con lo establecido en la Ley de Mercado de Valores, los estatutos de la Compañía establecen que la distribución de los dividendos atenderá a los resultados anuales obtenidos al 31 de diciembre de cada año, así como al cumplimiento de los índices patrimoniales regulatorios aplicables y a las necesidades de inversión y desarrollo previstos por la Compañía.

Reserva legal

El Código de Comercio Venezolano establece el apartado del 5% de las ganancias netas de la Compañía para establecer la reserva legal, hasta que ésta alcance por lo menos un 10% del capital social; esta reserva no podrá distribuirse como dividendos. Al 31 de diciembre y 30 de junio de 2023, la Compañía mantiene una reserva legal de Bs. 0,0102.

Mercantil Servicios Financieros, C.A. y sus Filiales

(Filial de Mercantil Servicios Financieros Internacional, S.A.)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS POR LOS SEMESTRES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE Y 30 DE JUNIO DE 2023 (En bolívares nominales)

21. RESULTADO NETO POR ACCIÓN

A continuación se indica el cálculo del resultado neto por acción y el resultado diluido neto por acción diluida correspondientes a cada semestre:

	31 de diciembre de 2023	30 de junio de 2023
	(En bolívares, excepto el número de acciones)	
Resultado neto por acción		
Resultado neto	1.161.962.450	559.397.248
Acciones comunes emitidas (Nota 20)	104.760.961	104.760.961
Promedio ponderado de acciones comunes emitidas en circulación	103.124.434	102.031.302
Resultado neto básico por acción	11,267576	5,482604
Resultado neto por acción diluido		
Resultado neto	1.161.962.450	559.397.248
Promedio ponderado de acciones comunes emitidas en circulación	103.124.434	102.031.302
Total promedio ponderado de acciones comunes diluidas emitidas y en circulación	103.124.434	102.031.302
Resultado diluido por acción	11,267576	5,482604

22. ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS EN MONEDA EXTRANJERA

En septiembre de 2018, se estableció la libre convertibilidad de la moneda extranjera en todo el territorio nacional y se autorizó a los bancos universales para actuar como operadores cambiarios. En mayo de 2019, el BCV autorizó a las instituciones del sector bancario para actuar como operadores cambiarios a pactar operaciones de compra y venta en moneda extranjera en mesas de cambio, también estableció que estas operaciones serán informadas a diario. El BCV publica diariamente el tipo de cambio promedio ponderado.

Tipos de cambio aplicables

Al 31 de diciembre de 2023, el tipo de cambio aplicable a las operaciones en moneda extranjera es de Bs. 35,8694 por US\$ 1,00 (Bs. 27,9462 por US\$ 1,00 al 30 de junio de 2023).

Valoración y registro contable de los activos y pasivos en moneda extranjera

El efecto contable de la valoración de los saldos en moneda extranjera de la Compañía y sus filiales durante el semestre terminado el 30 de junio de 2023 resultó en:

- Ganancia en cambio neta de Bs. 387.167.856 (Bs. 377.249.192 durante el semestre terminado el 30 de junio de 2023), que se incluye en el estado consolidado de resultados.
- Pérdida en el ajuste por traducción de activos netos de filiales en el exterior por Bs. 20.248.951 (Bs. 12.989.988 al 30 de junio de 2023), que se incluye en el patrimonio.

Mercantil Servicios Financieros, C.A. y sus Filiales

(Filial de Mercantil Servicios Financieros Internacional, S.A.)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS POR LOS SEMESTRES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE Y 30 DE JUNIO DE 2023 (En bolívares nominales)

Posición global neta en divisas

El balance general consolidado de la Compañía y sus filiales incluye los siguientes saldos de activos y pasivos financieros en moneda extranjera, denominados principalmente en dólares estadounidenses, valorados a la tasa de cambio indicada en el literal b) de esta Nota:

	31 de diciembre de 2023	30 de junio de 2023
	En miles de US\$	
Activo:		
Disponibilidades	180.267	168.868
Portafolio de inversiones	18.422	17.304
Cartera de créditos	66.585	52.003
Intereses y comisiones por cobrar	595	363
Otros activos	68.238	75.304
	<u>334.107</u>	<u>313.842</u>
Pasivo:		
Depósitos	173.291	149.199
Otros financiamientos obtenidos	13.574	12.042
Intereses y comisiones por pagar	1.046	166
Otros pasivos	72.944	74.758
	<u>260.855</u>	<u>236.165</u>

El efecto estimado por el aumento de cada Bs. 10 por US\$ 1,00 respecto al tipo de cambio de Bs. 35,8694 por US\$ 1,00 sería un incremento de Bs. 3.341.070.000 en los activos y de Bs. 732.520.000 en el patrimonio.

La Sunaval instruyó a los sujetos regulados a reclasificar las utilidades o pérdidas cambiarias producto del ajuste por el diferencial cambiario de las disponibilidades en moneda extranjera a la cuenta de Superávit no realizado por diferencial cambiario. La Compañía reclasificó al 30 de junio de 2023 Bs. 56.861.214 (Bs. 136.829.843 al 30 de junio de 2023).

23. CUENTAS DE ORDEN

Las cuentas de orden comprenden lo siguiente:

	31 de diciembre de 2023	30 de junio de 2023
Cuentas contingentes deudoras:		
Garantías otorgadas	169.213.941	131.827.670
Línea de crédito	70.246.238	54.729.531
Operaciones con derivados (Notas 11 y 18)	187.520	637.163
	<u>239.647.699</u>	<u>187.194.364</u>
Encargos de confianza	<u>5.969.455.240</u>	<u>5.085.287.640</u>
Activos de los fideicomisos	<u>1.647.703.674</u>	<u>963.339.488</u>
Custodias recibidas	<u>4.820.005.760</u>	<u>3.477.085.286</u>

Mercantil Servicios Financieros, C.A. y sus Filiales

(Filial de Mercantil Servicios Financieros Internacional, S.A.)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS POR LOS SEMESTRES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE Y 30 DE JUNIO DE 2023 (En bolívares nominales)

	31 de diciembre de 2023	30 de junio de 2023
Otras cuentas de orden deudoras:		
Garantías recibidas	9.099.035.138	4.224.619.209
Líneas de crédito otorgadas pendientes de utilización (Nota 24)	1.026.481.656	337.679.012
Otras cuentas de registro	17.531.931.567	11.086.129.113
Papeles comerciales (Nota 13)	4.942.000	2.302.000
	<u>27.662.390.361</u>	<u>15.650.729.334</u>
	<u>40.339.202.734</u>	<u>25.363.636.112</u>

Activos de los fideicomisos

De acuerdo con los estados financieros combinados del Fideicomiso, las cuentas de fideicomiso están conformadas por los siguientes saldos:

	31 de diciembre de 2023	30 de junio de 2023
Activo:		
Disponibilidades	190.024.329	65.434.714
Portafolio de inversiones	674.504.522	529.358.159
Cartera de créditos	754.052.351	355.320.763
Intereses y comisiones por cobrar	25.673.099	11.668.400
Otros activos	3.449.373	1.557.452
Total activo	<u>1.647.703.674</u>	<u>963.339.488</u>
Pasivo:		
Remuneraciones y otras cuentas por pagar	6.407.432	4.790.430
Otros pasivos	11.214	389.897
Total pasivo	<u>6.418.646</u>	<u>5.180.327</u>
Patrimonio	1.641.285.028	958.159.161
Total pasivo y patrimonio	<u>1.647.703.674</u>	<u>963.339.488</u>

Operaciones con derivados

La Compañía celebra contratos spot de compra y venta de títulos valores a un precio establecido. Las operaciones pactadas bajo la modalidad de contratos spot fueron liquidadas dentro de los 7 días hábiles siguientes a la fecha de origen. Los contratos spot de títulos valores comprenden lo siguiente:

	31 de diciembre de 2023	30 de junio de 2023
Títulos valores:		
Derechos por compras	<u>187.520</u>	<u>637.163</u>

La Compañía celebra contratos a futuro de compra y venta de títulos valores de carácter especulativo a un precio establecido.

Mercantil Servicios Financieros, C.A. y sus Filiales

(Filial de Mercantil Servicios Financieros Internacional, S.A.)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS POR LOS SEMESTRES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE Y 30 DE JUNIO DE 2023 (En bolívares nominales)

Las operaciones vigentes con derivados para negociar al 31 de diciembre de 2023 son las siguientes:

Contratos a futuro	En bolívares	Vencimiento
De tasas de cambio (divisas): Compras	93.760	Enero de 2024

24. OBLIGACIONES RELACIONADAS CON PRÉSTAMOS

La Compañía tiene obligaciones pendientes relacionadas con cartas de crédito, garantías otorgadas, líneas de crédito y límites de tarjetas de crédito para satisfacer las necesidades de sus clientes y para manejar su propio riesgo proveniente de movimientos en las tasas de interés. Debido a que gran parte de sus límites de crédito pueden vencer sin que hayan sido usados, el monto total de las obligaciones no necesariamente representa requerimientos de efectivo a futuro. Los compromisos otorgados para la extensión de créditos, cartas de crédito y garantías otorgadas por la Compañía se incluyen en cuentas de orden.

Garantías otorgadas

La Compañía otorga, después de un análisis de riesgo crediticio y dentro de su línea de crédito, garantías a ciertos clientes, las cuales se emiten a nombre de un beneficiario y serán ejecutadas por éste si el cliente no cumple con las condiciones establecidas en el contrato. Dichas garantías tienen vencimiento a más de un año y devengan comisiones anuales entre el 0,5% y 5% sobre el valor de las garantías. Estas comisiones se registran mensualmente durante la vigencia de las garantías.

Cartas de crédito

Las cartas de crédito son emitidas con plazos no mayores a 90 días, prorrogables, para financiar un contrato comercial para el embarque de bienes de un vendedor a un comprador. La Compañía cobra un monto del 0,50% sobre el monto de la carta de crédito y registra la misma como un activo, una vez que el cliente la utiliza. Las cartas de crédito no utilizadas se incluyen en las cuentas de orden.

Líneas de crédito otorgadas

La Compañía otorga líneas de crédito a los clientes, previa evaluación de los riesgos crediticios y de la constitución de las garantías que la Compañía haya considerado necesarias en la evaluación del riesgo del cliente. Estos contratos se otorgan por un período de tiempo específico, en la medida en que no haya incumplimiento de las condiciones establecidas en los mismos. Sin embargo, en cualquier momento, la Compañía puede ejercer su opción de anular el compromiso de crédito a un cliente específico.

Mercantil Servicios Financieros, C.A. y sus Filiales

(Filial de Mercantil Servicios Financieros Internacional, S.A.)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS POR LOS SEMESTRES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE Y 30 DE JUNIO DE 2023 (En bolívares nominales)

El riesgo al cual está expuesto la Compañía está relacionado con el incumplimiento por parte de clientes con sus obligaciones en cuanto a la extensión de crédito, así como de cartas de crédito y garantías escritas, y está representado por los montos contractuales teóricos de dichos instrumentos de crédito. La Compañía aplica las mismas políticas de crédito, tanto para las obligaciones por compromisos de crédito como para el otorgamiento de préstamos.

Para otorgar créditos, la Compañía evalúa a cada cliente. El monto recibido en garantía, en el caso de que la Compañía lo estime necesario para el otorgamiento de un crédito, se determina con base en una evaluación de crédito de la contraparte. Los tipos de garantía requeridos varían y pueden estar constituidos, entre otros, por cuentas por cobrar, inventarios, propiedades y equipos, e inversiones en títulos valores.

Las líneas de crédito otorgadas pendientes de utilización se incluyen en el grupo de Cuentas de orden (Nota 23).

Líneas de crédito de utilización automática

La Compañía tiene obligaciones frente a los beneficiarios de líneas de crédito concedidas para su utilización en forma automática, que se otorgan mediante contrato a los beneficiarios.

25. SALDOS Y TRANSACCIONES CON EMPRESAS RELACIONADAS

Los saldos y transacciones con empresas relacionadas comprenden lo siguiente:

Balance General

	31 de diciembre de 2023	30 de junio de 2023
Activo:		
Disponibilidades:	445.877.712	370.479.524
Mercantil Banco, S.A.	428.620.906	349.925.133
Mercantil Bank (Schweiz) A.G.	15.312.360	4.723.241
Mercantil Servicios de Inversión, S.A.	1.944.446	15.831.150
Inversiones en empresas filiales y afiliadas (Nota 8):	181.335.815	83.748.775
Inversiones Platco, C.A.	118.187.795	44.844.576
Cestaticket Accor Services, C.A.	28.592.463	12.622.841
Mercantil Servicios Financieros Internacional, S.A.	17.931.122	13.943.945
Proyectos Conexus, C.A.	16.624.435	12.337.413
Intereses y comisiones por cobrar:	262.212	1.299.176
Mercantil Banco, S.A.	262.212	382.689
Mercantil Arte y Cultura, A.C.	-	34
Mercantil Servicios de Inversión, S.A.	-	916.405
Mercantil Servicios Financieros Internacional, S.A.	-	48
Otros activos:	3.537.963	2.473.438
Inversiones Platco, C.A.	3.537.963	2.409.082
Mercantil Reaseguradora Internacional, S.A.	-	64.356
Total activo	631.013.702	458.000.913

Mercantil Servicios Financieros, C.A. y sus Filiales

(Filial de Mercantil Servicios Financieros Internacional, S.A.)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS POR LOS SEMESTRES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE Y 30 DE JUNIO DE 2023 (En bolívares nominales)

	31 de diciembre de 2023	30 de junio de 2023
Depósitos:		
Depósitos:	724.466.529	209.552.039
Mercantil Banco, S.A.	573.910.898	167.676.957
Fideicomiso Mercantil, C.A. Banco Universal	146.093.232	31.530.419
Servicio Pan Americano de Protección, C.A.	2.245.907	9.068.109
Fondo de Ahorro y Crédito de los Empleados de Mercantil Servicios Financieros, C.A.	2.214.265	1.164.198
Mercantil Arte y Cultura, A.C.	2.227	112.356
Otros financiamientos obtenidos y otras obligaciones:	576.479.078	392.557.039
Mercantil Servicios Financieros Internacional, S.A. (1)	431.925.389	336.517.039
Mercantil Gestión y Cobranza, S.A.	90.749.586	-
Mercantil Reaseguradora Internacional, S.A.	53.804.103	-
Intereses y comisiones por pagar:	35.758.005	4.427.862
Mercantil Banco, S.A.	19.094.789	676.437
Mercantil Servicios financieros Internacional, S.A.	15.987.967	3.751.425
Mercantil Gestión y Cobranza, S.A.	507.203	-
Mercantil Reaseguradora Internacional, S.A.	168.046	-
Otros pasivos:	679.355.355	607.955.066
Mercantil Seguros y Reaseguros Panamá, S.A	431.734.163	405.569.717
Mercantil Bank (Schweiz) A.G.	104.284.000	56.040.000
Mercantil Reaseguradora Internacional, S.A.	103.880.850	115.604.574
Mercantil Servicios Financieros Internacional, S.A.	39.456.342	30.740.775
Total pasivo	<u>2.016.058.967</u>	<u>1.158.452.006</u>

(1) Otras obligaciones con Mercantil Servicios Financieros Internacional, S.A. a una tasa de interés anual entre 2,05% y 6,633% y vencimientos en 2024.

Estado de Resultados

	31 de diciembre de 2023	30 de junio de 2023
Ingresos:		
Mercantil Banco, S.A.	8.325.959	5.533.916
Proyectos Conexus, C.A.	5.882.141	4.629.523
Inversiones Platco, C.A.	249.066	601.944
	<u>14.457.166</u>	<u>10.765.383</u>
Gastos:		
Servicio Pan Americano de Protección, C.A.	36.243.897	36.571.629
Inversiones Platco, C.A.	23.907.683	14.175.943
Mercantil Banco, S.A.	17.598.790	362.646
Mercantil Servicios financieros Internacional, S.A.	8.678.123	177.628.756
Proyectos Conexus, C.A.	1.595.119	-
Mercantil Servicios de Inversión, S.A.	92.408	16.430
Mercantil Bank (Schweiz) A.G.	-	866.815
Capital Bank Inc.	-	604.794
	<u>88.116.020</u>	<u>230.227.013</u>

Mercantil Servicios Financieros, C.A. y sus Filiales

(Filial de Mercantil Servicios Financieros Internacional, S.A.)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS POR LOS SEMESTRES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE Y 30 DE JUNIO DE 2023 (En bolívares nominales)

26. VENCIMIENTO DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2023, los activos y pasivos financieros, por vencimiento, están conformados de la siguiente manera:

	30 días	60 días	90 días	180 días	360 días	Más de 360 días	Total
Activo:							
Disponibilidades	10.257.523.153	-	-	-	-	-	10.257.523.153
Portafolio de inversiones	-	-	-	-	622.882.363	585.060.797	1.207.943.160
Activos financieros directos	-	-	-	5.549.748	-	-	5.549.748
Cartera de créditos, bruta	-	-	1.910.638.256	2.664.742.619	3.473.621.893	633.692.849	8.682.695.617
Intereses y comisiones por cobrar	73.519.322	-	-	-	-	-	73.519.322
Total activos financieros	10.331.042.475	-	1.910.638.256	2.670.292.367	4.096.504.256	1.218.753.646	20.227.231.000
Pasivo:							
Depósitos	12.917.232.988	-	-	-	575.526.093	-	13.492.759.081
Captaciones de recursos autorizados por la Sunaval	-	25.640.000	37.621.000	22.113.000	-	-	85.374.000
Pasivos financieros	-	-	-	-	-	1.769.553.946	1.769.553.946
Intereses y comisiones por pagar	47.278.893	-	-	-	-	-	47.278.893
Total pasivos financieros	12.964.511.881	25.640.000	37.621.000	22.113.000	575.526.093	1.769.553.946	15.394.965.920

27. VALOR RAZONABLE DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS

A continuación se indican los valores en libros y valores razonables de mercado de los instrumentos financieros mantenidos por la Compañía:

	31 de diciembre de 2023		30 de junio de 2023	
	Expresado en miles de bolívares		Expresado en miles de bolívares	
	Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable
Activo:				
Disponibilidades	10.257.523	10.257.523	7.177.614	7.177.614
Portafolio de inversiones	1.207.943	1.175.689	888.978	264.055
Activos financieros directos	5.550	5.550	4.189	4.189
Cartera de créditos, neto de provisión	8.463.438	8.463.438	4.513.726	4.513.726
Intereses y comisiones por cobrar, neto de provisión	73.519	73.519	39.499	39.499
	<u>20.007.973</u>	<u>19.975.719</u>	<u>12.624.006</u>	<u>11.999.083</u>
Pasivo:				
Depósitos	13.492.759	13.492.759	7.992.157	7.992.157
Captaciones de recursos autorizados por la Sunaval	85.374	85.374	36.734	36.734
Pasivos financieros	1.769.554	1.769.554	898.464	898.464
Intereses y comisiones por pagar	47.279	47.279	10.753	10.753
	<u>15.394.966</u>	<u>15.394.966</u>	<u>8.938.108</u>	<u>8.938.108</u>
Cuentas de orden:				
Cuentas contingentes deudoras	239.648	239.648	187.194	187.194

Mercantil Servicios Financieros, C.A. y sus Filiales

(Filial de Mercantil Servicios Financieros Internacional, S.A.)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS POR LOS SEMESTRES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE Y 30 DE JUNIO DE 2023 (En bolívares nominales)

El valor razonable de un instrumento financiero se define como el monto por el cual dicho instrumento financiero pudiera ser intercambiado entre dos partes interesadas, en condiciones normales distintas a una venta forzada o por liquidación. Para aquellos instrumentos financieros sin un valor específico de mercado disponible, se ha estimado como valor razonable el valor presente del flujo de efectivo futuro del instrumento financiero y algunas otras técnicas y premisas de valoración. Estas técnicas están afectadas significativamente por las variables usadas, incluyendo las tasas de descuento, estimados de flujos futuros de caja y expectativas de pagos anticipados. Adicionalmente, los valores razonables de mercado no pretenden estimar el valor de otros negocios generadores de ingresos ni de actividades futuras de negocio; es decir, no representan el valor de la Compañía como una empresa en marcha.

A continuación se resumen los métodos y premisas más significativos, usados en la estimación de los valores razonables de mercado de los instrumentos financieros:

Instrumentos financieros a corto plazo

Los instrumentos financieros a corto plazo, tanto activos como pasivos, están presentados a su valor en libros incluidos en el balance general consolidado, el cual no difiere significativamente de su valor razonable, dado el corto período de vencimiento de estos instrumentos. Esta categoría incluye los equivalentes de efectivo, depósitos en otros bancos que generan intereses y comisiones, intereses por cobrar y por pagar, depósitos a la vista remunerados y con vencimiento a corto plazo, y pasivos financieros con vencimiento a corto plazo.

Portafolio de inversiones

El valor razonable de estos instrumentos financieros fue determinado usando sus precios específicos de mercado, precios de referencia determinados por las operaciones de compra y venta en el mercado secundario, precios específicos de mercado de instrumentos financieros con características similares, o por el flujo de efectivo futuro de los títulos valores. Para los títulos valores denominados en moneda extranjera, el equivalente en bolívares del valor razonable en moneda extranjera se determinó usando la tasa de cambio vigente de Bs. 35,8694 por US\$ 1,00 (Nota 22).

Cartera de créditos

La mayor parte de la cartera de créditos devenga intereses a tasas variables que son revisadas con frecuencia, generalmente entre 30 y 90 días para la mayoría de la cartera a corto plazo. Como consecuencia de lo anterior y de las provisiones constituidas para aquellos créditos para los que se considera algún riesgo en su recuperación, en opinión de la gerencia, el saldo neto en libros de dicha cartera de créditos se aproxima a su valor razonable.

Mercantil Servicios Financieros, C.A. y sus Filiales

(Filial de Mercantil Servicios Financieros Internacional, S.A.)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS POR LOS SEMESTRES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE Y 30 DE JUNIO DE 2023 (En bolívares nominales)

Depósitos

El valor razonable de los depósitos sin vencimiento definido, tales como depósitos que generan intereses y cuentas de ahorro, está representado por el monto pagadero o exigible a la fecha de reporte. Algunos depósitos a plazo y otras cuentas remuneradas, particularmente depósitos a tasas variables, han sido valorados a su saldo en libros, debido a su característica de vencimiento a corto plazo. Otros depósitos a tasas fijas no fueron considerados significativos. El valor de la relación a largo plazo con los depositantes no es tomado en cuenta en la estimación de los valores razonables de mercado indicados.

Obligaciones

Las obligaciones a corto plazo se presentan a su valor en libros, dado que corresponden a fondos provenientes de otros bancos para obtener liquidez, no son garantizadas, tienen vencimientos generalmente entre 90 y 180 días, y generan intereses a tasas variables. Las obligaciones a largo plazo han sido valoradas a su valor en libros, debido a que casi la totalidad de las mismas generan intereses a tasas variables.

Instrumentos financieros con riesgo registrados en cuentas de orden

El valor razonable de los derivados fue calculado usando sus precios específicos de mercado, determinados por las operaciones de compra y venta en el mercado secundario.

28. INFORMACIÓN POR SEGMENTOS GEOGRÁFICOS

Las operaciones de la Compañía se distribuyen geográficamente de la siguiente manera:

Estado de resultados

	<u>31 de diciembre de 2023</u>	<u>30 de junio de 2023</u>
Margen financiero bruto:		
Venezuela	952.265.312	900.224.391
Margen financiero neto, comisiones y otros ingresos:		
Venezuela	4.461.660.084	2.269.951.934
Resultado en operaciones antes de impuestos e intereses minoritarios:		
Venezuela	1.504.832.851	688.427.078

Balances generales

	<u>31 de diciembre de 2023</u>	<u>%</u>	<u>30 de junio de 2023</u>	<u>%</u>
Activo:				
Venezuela	26.480.424.684	89	18.139.101.934	94
Panamá	239.673.822	1	88.342.268	1
Otros	2.893.845.193	10	1.014.433.083	5
	<u>29.613.943.699</u>		<u>19.241.877.285</u>	
Pasivo e intereses minoritarios:				
Venezuela	23.655.429.345	100	15.100.657.475	100

Mercantil Servicios Financieros, C.A. y sus Filiales

(Filial de Mercantil Servicios Financieros Internacional, S.A.)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS POR LOS SEMESTRES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE Y 30 DE JUNIO DE 2023 (En bolívares nominales)

29. INFORMACIÓN FINANCIERA POR FILIALES

A continuación se presenta un resumen de la información financiera por filiales al 31 de diciembre de 2023. Esta información incluye para cada filial el efecto de las eliminaciones propias del proceso de consolidación:

	Mercantil, C.A. Banco Universal	Mercantil Seguros, C.A.	Mercantil Merinvest, C.A.	Mercantil Servicios Financieros Casa Matriz	Mercantil Inversiones y Valores, C.A. y otros	Total Consolidado
Total activo	23.365.747.541	4.415.417.106	71.413.311	5.496.621.785	547.216.336	29.613.942.582
Portafolio de inversiones	531.562.871	-	64.147.742	28.240.955	-	1.207.943.160
Cartera de créditos, neta	8.463.435.410	-	-	-	-	8.463.436.527
Total pasivo e intereses minoritarios	17.629.277.791	3.670.547.346	7.076.612	1.090.416.028	513.027.323	23.655.428.225
Depósitos	13.008.210.975	-	58.989	-	-	13.492.759.081
Margen financiero bruto	973.925.536	3.448.077	843.691	(30.454.818)	(2.246.474)	952.265.312
Resultado bruto antes de impuesto	794.451.758	50.575.856	9.838.815	478.412.116	108.801.681	1.504.832.851
Resultado neto del semestre	809.797.542	50.575.856	7.197.189	310.824.011	108.212.102	1.161.962.450
Número de empleados	2.522	396	6	11	41	2.976

30. GESTIÓN DE RIESGOS

La Compañía y sus filiales están expuestas principalmente a los riesgos de ciberseguridad, riesgos financieros y riesgos operacionales. El riesgo de ciberseguridad está asociado a la transformación digital. Los riesgos financieros se dividen en riesgo de crédito, riesgo de mercado y riesgo de liquidez. Los objetivos, las políticas y los procesos de la gerencia de la Compañía para la gestión de los riesgos se indican a continuación:

- *Riesgo de ciberseguridad:* Se refiere a la posible exposición de información o datos sensibles de clientes y del negocio, debido al incremento de la digitalización de las operaciones y a la incorporación de tecnologías, lo cual pudiera generar pérdidas financieras por acceso no permitido a datos confidenciales, que pueden filtrarse por violación de los mismos.

Por la naturaleza de sus actividades, la Compañía posee una estricta política de ciberseguridad y protección de información, de acuerdo con las mejores prácticas observadas en el mercado, siendo la prevención contra el fraude una de las máximas prioridades en materia de seguridad. Asimismo, resguarda y mitiga el riesgo de filtración de datos a través de estándares de seguridad para contribuir con la protección de la información ante las amenazas cibernéticas que se presenten, para garantizar la relación de confianza con nuestro entorno y creando conciencia con las áreas de negocios, aliados, trabajadores, clientes y proveedores, entre otros.

- *Riesgo de crédito:* El riesgo de crédito está relacionado con la incapacidad de las contrapartes de pagar las deudas contraídas a su fecha de vencimiento. La exposición al riesgo de crédito es monitoreada por la Compañía mediante un análisis regular de la capacidad de pago de los prestatarios. La Compañía estructura el nivel de riesgo de crédito colocando límites en relación con un prestatario o un grupo de prestatarios. En la Compañía las exposiciones a riesgo de crédito son agrupadas según los tipos de riesgo en directo, contingente y emisor.

Mercantil Servicios Financieros, C.A. y sus Filiales

(Filial de Mercantil Servicios Financieros Internacional, S.A.)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS POR LOS SEMESTRES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE Y 30 DE JUNIO DE 2023 (En bolívares nominales)

- *Riesgo de mercado:* El riesgo de mercado se materializa en una institución financiera cuando las condiciones de mercado cambian adversamente, afectando la liquidez y el valor de los instrumentos financieros que la institución mantiene en portafolio de inversiones o en posiciones contingentes, incluyendo operaciones con derivados, resultando en una pérdida para la institución. Este riesgo está fundamentalmente concentrado en dos áreas: riesgo de precio (dentro del cual se desagregan el riesgo de tasa de interés, riesgo de moneda y riesgo de valor de las acciones) y riesgo de liquidez.

- a. **Riesgo de precio:** Dentro del riesgo de precio se incluye el riesgo de tasas de interés, de moneda y de valor de acciones.

El riesgo de tasa de interés está representado por cambios en las tasas de interés del mercado, que generan un impacto potencial sobre el margen financiero o el patrimonio de la Compañía.

Para medir el riesgo de tasas de interés, la Compañía realiza un seguimiento de las variables que influyen en el movimiento de éstas y que afectan a los activos o pasivos financieros, manteniendo controles periódicos y estableciendo mitigantes sobre las exposiciones existentes.

El riesgo de moneda está representado por la posición en moneda extranjera que está expuesta a los efectos de la fluctuación de las tasas de interés del mercado financiero internacional y a las variaciones del tipo de cambio de las monedas que fluctúan con respecto al bolívar. La Compañía establece límites sobre el grado de exposición por moneda y, en su conjunto, por posiciones máximas y mínimas.

- b. **Riesgo de liquidez:** El riesgo de liquidez está relacionado con la imposibilidad de cumplir con las obligaciones adquiridas con los clientes y contrapartes del mercado financiero en cualquier momento, moneda y lugar, para lo cual la Compañía revisa diariamente sus recursos disponibles.

Para mitigar este riesgo, se establecen límites en la proporción mínima de los fondos que deben ser mantenidos en instrumentos de alta liquidez y límites de facilidades interbancarias y de financiamientos.

Asimismo, la Compañía desarrolla simulaciones de estrés donde se miden los comportamientos de los flujos de activos y pasivos ante diferentes escenarios.

La estrategia de inversión de la Compañía está orientada para garantizar el nivel adecuado de liquidez. Los recursos líquidos excedentes son invertidos principalmente en instrumentos a corto plazo, como certificados de depósitos en el BCV, títulos valores de deuda emitidos por la República Bolivariana de Venezuela y otras obligaciones altamente líquidas, atendiendo los límites y autorizaciones establecidas por los organismos regulatorios.

- *Riesgo operacional:* La Compañía concibe el riesgo operacional como la posibilidad de que se produzcan pérdidas directas o indirectas que resulten de procesos internos inadecuados o fallas en los mismos, deficiencias en los controles internos, errores humanos, fallas de sistemas y como consecuencia de eventos externos. La estructura establecida en la

Mercantil Servicios Financieros, C.A. y sus Filiales

(Filial de Mercantil Servicios Financieros Internacional, S.A.)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS POR LOS SEMESTRES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE Y 30 DE JUNIO DE 2023 (En bolívares nominales)

Compañía para la gestión del riesgo operacional permite realizar procesos internos de identificación, evaluación, cuantificación, seguimiento y mitigación de los riesgos operacionales a lo largo de toda la Organización. De igual forma, dicha estructura es capaz de brindar, a los niveles gerenciales correspondientes, información que sirva de base para el establecimiento de prioridades y toma de decisiones.

La gestión del riesgo operacional en la Compañía es un proceso dinámico que se realiza desde una perspectiva cualitativa, a través de la identificación de riesgos y el análisis de factores que pudieran ocasionar su materialización, y desde una perspectiva cuantitativa apoyada fundamentalmente en la recolección de los eventos ocurridos, la medición de su impacto, el seguimiento al comportamiento de los indicadores clave de riesgo y al análisis de escenarios. Como resultado, la información que se obtiene de estos procesos se traduce en la definición e implantación de acciones que permitan controlar y mitigar los riesgos operacionales en la Organización.

- *Riesgo de la actividad aseguradora:* La filial Mercantil Seguros, C.A. está expuesta a los riesgos de crédito, de mercado y operacional, también está expuesta al riesgo de suscripción, el cual administra aplicando políticas alineadas con el objetivo de diversificar la cartera, de acuerdo con los estudios previos de perfiles de cartera y exposición. Los riesgos de suscripción, de mercado y de crédito deben ser entendidos, analizados, medidos y gestionados adecuadamente para que las empresas de seguros puedan afrontar las posibles desviaciones de sus pasivos, principalmente las reservas de siniestros pendientes y la insuficiencia de reservas de primas.

31. REQUERIMIENTOS REGULATORIOS DE CAPITAL

La Compañía y algunas de sus filiales están sujetas a varias exigencias de capital mínimo, impuestas por sus entes reguladores (Nota 1). El incumplimiento de estos requerimientos de capital mínimo puede dar lugar a la aplicación de ciertas acciones y medidas por parte de los entes reguladores, que pudieran tener un efecto importante en los estados financieros consolidados de la Compañía, en el caso de que fueran procedentes. Bajo los lineamientos de adecuación de capital, la Compañía debe cumplir con lineamientos específicos de capital que comprenden mediciones cuantitativas de activos, pasivos y ciertos rubros fuera del balance general consolidado, calculados bajo prácticas contables regulatorias.

A continuación, se presentan los requerimientos de capital de la Compañía y su principal filial bancaria:

	<u>Mínimo requerido %</u>	<u>31 de diciembre de 2023 Mantenido %</u>	<u>30 de junio de 2023 Mantenido %</u>
Patrimonio total sobre activos y operaciones contingentes ponderados por riesgo:			
Mercantil Servicios Financieros, C.A.	8,00	83,59	81,18
Mercantil Servicios Financieros, C.A. y sus filiales (consolidado)	-	31,68	43,13
Mercantil, C.A. Banco Universal y su sucursal del exterior	12,00	44,62	58,56

Mercantil Servicios Financieros, C.A. y sus Filiales

(Filial de Mercantil Servicios Financieros Internacional, S.A.)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS POR LOS SEMESTRES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE Y 30 DE JUNIO DE 2023 (En bolívares nominales)

	Mínimo requerido %	31 de diciembre de 2023 Mantenido %	30 de junio de 2023 Mantenido %
Patrimonio Nivel I sobre activos y operaciones contingentes ponderados por riesgo: Mercantil Servicios Financieros, C.A.			
Patrimonio sobre activo total:	4,00	83,59	81,18
Mercantil, C.A. Banco Universal y su sucursal del exterior	9,00	23,77	26,71

32. CONTINGENCIAS

Dentro del giro normal de las operaciones, existen juicios y reclamos en contra de la Compañía y sus filiales. La Compañía no tiene conocimiento de algún reclamo pendiente que pueda tener un efecto importante sobre la situación financiera consolidada o sobre los resultados consolidados de sus operaciones.

33. ESTADOS FINANCIEROS DE MERCANTIL SERVICIOS FINANCIEROS, C.A.

A continuación se presentan el balance general y el estado de resultados individuales de la Compañía por el método de participación patrimonial:

	31 de diciembre de 2023	30 de junio de 2023
Activo:		
Disponibilidades	45.114.481	34.952.171
Portafolio de inversiones	28.240.955	13.873.183
Intereses, dividendos, comisiones y honorarios devengados por cobrar	313.676	153.934.118
Inversiones permanentes:		
Mercantil, C.A. Banco Universal	6.221.394.747	4.651.225.412
Mercantil Merinvest, C.A.	57.272.974	36.784.692
Servibien, C.A.	38.655.179	25.649.928
Mercantil Servicios de Inversión, C.A.	7.063.726	5.271.315
Mercantil Inversiones y Valores, C.A.	2.009.192	7.006.284
Cestaticket Accor Services, C.A.	28.592.463	12.622.842
Bienes de uso	889.835	780.883
Otros activos	523.823.911	20.650.498
Total activo	<u>6.953.371.139</u>	<u>4.962.751.326</u>
Pasivo:		
Captaciones de recursos autorizados por la Sunaval	85.374.000	36.734.000
Otras obligaciones a más de un año	270.168.334	195.623.117
Intereses y comisiones por pagar	17.151.087	4.413.917
Créditos diferidos	11.952.985	11.643.425
Pasivos laborales	217.042	200.370
Pasivos administrativos	8.738.683	6.808.383
Impuestos diferidos	167.594.073	3.103
Otros pasivos	433.660.578	566.105.201
Total pasivo	<u>994.856.782</u>	<u>821.531.516</u>
Patrimonio	<u>5.958.514.357</u>	<u>4.141.219.810</u>
Total pasivo y patrimonio	<u>6.953.371.139</u>	<u>4.962.751.326</u>

Mercantil Servicios Financieros, C.A. y sus Filiales

(Filial de Mercantil Servicios Financieros Internacional, S.A.)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS POR LOS SEMESTRES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE Y 30 DE JUNIO DE 2023 (En bolívares nominales)

	<u>31 de diciembre de 2023</u>	<u>30 de junio de 2023</u>
Resultados:		
Ingresos financieros	1.122.075	262.804
Gastos financieros	(31.576.892)	(5.098.840)
Honorarios, comisiones y otros ingresos	1.379.280.088	664.862.832
Gastos operativos	(19.274.716)	(100.629.548)
Impuesto sobre la renta	(167.588.105)	-
Resultado neto del semestre	<u>1.161.962.450</u>	<u>559.397.248</u>

34. ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS COMPLEMENTARIOS AJUSTADOS POR EFECTOS DE LA INFLACIÓN

La Sunaval establece que deberán incluirse, como información complementaria, los estados financieros actualizados por los efectos de la inflación.

La FCCPV aprobó la adopción de las VEN-NIF como principios contables de aplicación obligatoria en Venezuela a partir del 1° de enero de 2008. Estas normas se basan en gran medida en las NIIF y sus interpretaciones emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad con excepción de algunos criterios relacionados con el ajuste por los efectos de la inflación, entre otros.

A continuación, se presenta un resumen de la metodología utilizada por la Compañía en relación con el ajuste de los estados financieros consolidados actualizados por los efectos de la inflación según requerimientos de la Sunaval, los cuales se presentan como información complementaria:

- a. Ajuste por inflación** – La moneda funcional de la Compañía es el bolívar. Los estados financieros consolidados se presentan en bolívares constantes, con el objeto de eliminar la distorsión producida por los cambios en los niveles de precios en la economía venezolana.

En consecuencia, las partidas monetarias del balance general se presentan a su valor nominal, ya que reflejan el poder adquisitivo de la unidad monetaria a la fecha del último estado de situación financiera. Las partidas no monetarias tales como inversiones en acciones, bienes de uso, otros activos, cuentas de patrimonio y aquellas cuentas de resultados relacionadas con partidas no monetarias tales como depreciaciones y amortizaciones, son expresadas en bolívares constantes utilizando el factor de inflación acumulado desde la fecha en que se adquirieron o generaron. Los ingresos, gastos y otras partidas asociadas con rubros monetarios son expresados en bolívares constantes con base en el factor de inflación de la fecha en que se generaron. El resultado monetario del ejercicio representa el resultado por exposición a la inflación por la tenencia de activos o pasivos monetarios netos durante períodos inflacionarios y se calcula aplicando, durante el período, los coeficientes de inflación a los activos y pasivos monetarios netos.

Mercantil Servicios Financieros, C.A. y sus Filiales (Filial de Mercantil Servicios Financieros Internacional, S.A.)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS POR LOS SEMESTRES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE Y 30 DE JUNIO DE 2023 (En bolívares nominales)

Los estados financieros consolidados al 30 de junio de 2023, anteriormente presentados en bolívares constantes a esa fecha, se presentan para efectos comparativos en bolívares constantes del 31 de diciembre de 2023, mediante la aplicación de la variación anual en el Índice Nacional de Precios al Consumidor (INPC) publicado por el BCV.

b. Porcentaje de inflación – Los INPC al inicio, al final y promedio fueron los siguientes:

	<u>31 de diciembre de 2023</u>	<u>30 de junio de 2023</u>
Al inicio del semestre	17.944.103.145.979,70	8.610.897.384.090,40
Al final del semestre	24.952.896.762.695,50	17.944.103.145.979,70
Promedio del semestre	22.438.849.154.591,30	15.542.981.367.215,00
Inflación del semestre	39,06%	108,39%

A continuación, se presentan los estados financieros consolidados de la Compañía expresados en bolívares constantes al 31 de diciembre y 30 de junio de 2023:

MERCANTIL SERVICIOS FINANCIEROS, C.A. Y SUS FILIALES

(Filial de Mercantil Servicios Financieros Internacional, S.A.)

BALANCES GENERALES CONSOLIDADOS COMPLEMENTARIOS

31 DE DICIEMBRE Y 30 DE JUNIO DE 2023

(En bolívares constantes)

	<u>31 de diciembre de 2023</u>	<u>30 de junio de 2023</u>
ACTIVO		
DISPONIBILIDADES	10.257.523.153	9.981.120.722
PORTAFOLIO DE INVERSIONES	1.207.943.160	1.236.203.611
ACTIVOS FINANCIEROS DIRECTOS	5.549.748	5.824.998
CARTERA DE CRÉDITOS:	8.463.436.527	6.276.743.419
Vigente	8.483.758.829	6.285.878.907
Reestructurada	120.198.994	102.378.555
Vencida	78.736.677	61.215.718
Provisión para cartera de créditos	(219.257.973)	(172.729.761)
INTERESES Y COMISIONES POR COBRAR, NETO DE PROVISIÓN	73.519.322	54.927.341
INVERSIONES PERMANENTES	380.874.649	112.269.232
BIENES REALIZABLES	10.523.112	4.480.360
BIENES DE USO	4.812.996.132	5.211.669.167
OTROS ACTIVOS	5.610.511.362	4.853.700.826
TOTAL ACTIVO	<u>30.822.877.165</u>	<u>27.736.939.676</u>
CUENTAS DE ORDEN	<u>40.339.202.734</u>	<u>35.270.427.743</u>

MERCANTIL SERVICIOS FINANCIEROS, C.A. Y SUS FILIALES**(Filial de Mercantil Servicios Financieros Internacional, S.A.)****BALANCES GENERALES CONSOLIDADOS COMPLEMENTARIOS****31 DE DICIEMBRE Y 30 DE JUNIO DE 2023****(En bolívares constantes)**

	31 de diciembre de 2023	30 de junio de 2023
PASIVO Y PATRIMONIO		
PASIVO:		
DEPÓSITOS	13.492.759.081	11.113.816.655
CAPTACIONES DE RECURSOS AUTORIZADOS POR LA SUNAVAL:	85.374.000	51.081.946
Títulos valores de deuda objeto de oferta pública emitidos por la Institución	85.374.000	51.081.946
PASIVOS FINANCIEROS:	1.769.553.946	1.249.394.908
Obligaciones con bancos y entidades de ahorro y préstamo del país hasta un año	1.138.078.683	781.437.222
Otros financiamientos obtenidos	216.708.978	234.787.390
Otras obligaciones	414.766.285	233.170.296
INTERESES Y COMISIONES POR PAGAR	47.278.890	14.952.598
OTROS PASIVOS	8.154.963.734	8.467.131.878
TOTAL PASIVO	23.549.929.651	20.896.377.985
INTERESES MINORITARIOS EN FILIALES CONSOLIDADAS	106.764.728	105.728.839
PATRIMONIO	7.166.182.786	6.734.832.852
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	30.822.877.165	27.736.939.676

MERCANTIL SERVICIOS FINANCIEROS, C.A. Y SUS FILIALES**(Filial de Mercantil Servicios Financieros Internacional, S.A.)****ESTADOS CONSOLIDADOS COMPLEMENTARIOS DE RESULTADOS
POR LOS SEMESTRES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE Y 30 DE JUNIO DE 2023
(En bolívares constantes)**

	<u>31 de diciembre de 2023</u>	<u>30 de junio de 2023</u>
INGRESOS FINANCIEROS	1.671.098.289	2.451.977.579
GASTOS FINANCIEROS	(714.163.394)	(512.450.986)
MARGEN FINANCIERO BRUTO	956.934.895	1.939.526.593
Provisión para cartera de créditos e intereses por cobrar	(98.754.633)	(91.975.829)
MARGEN FINANCIERO NETO	858.180.262	1.847.550.764
COMISIONES Y OTROS INGRESOS	3.157.626.780	2.278.967.964
Operaciones de fideicomiso	25.472.427	17.654.492
Operaciones en moneda extranjera	440	(3.771.269)
Operaciones sobre cuentas de clientes	597.291.631	467.813.100
Comisiones sobre cartas de crédito y avales otorgados	25.243	20.845
Participación patrimonial en inversiones permanentes	32.936.850	20.548.755
Diferencia en cambio neta	430.546.124	605.640.573
(Pérdida) ganancia en venta de inversiones en títulos valores	(12.270.928)	7.515.137
Otros ingresos	2.083.624.993	1.163.546.331
PRIMAS DE SEGUROS, NETAS DE SINIESTROS:	547.478.937	590.795.487
Primas	600.911.519	713.721.737
Siniestros	(53.432.582)	(122.926.250)
RESULTADO EN OPERACIONES FINANCIERAS	4.563.285.979	4.717.314.215
GASTOS OPERATIVOS:	(4.092.507.748)	(3.251.126.026)
Gastos de personal	(1.080.992.531)	(859.770.022)
Depreciación, gastos de bienes de uso, amortización de intangibles y otros	(1.246.608.374)	(615.550.593)
Gastos por aportes a organismos reguladores	(215.655.226)	(166.976.743)
Otros gastos operativos	(1.549.251.617)	(1.608.828.668)
RESULTADO MONETARIO	(2.141.980.907)	(4.073.102.467)
RESULTADO EN OPERACIONES ANTES DE IMPUESTOS E INTERESES MINORITARIOS	(1.671.202.676)	(2.606.914.278)
IMPUESTOS:	(355.839.795)	(239.269.293)
Corriente	(9.937.050)	(206.232.533)
Diferido	(345.902.745)	(33.036.760)
INTERESES MINORITARIOS	(1.075.345)	(834.286)
RESULTADO NETO	<u>(2.028.117.816)</u>	<u>(2.847.017.857)</u>

Deloitte.

Deloitte se refiere a Deloitte Touche Tohmatsu Limited, sociedad privada de responsabilidad limitada en el Reino Unido, a su red de firmas miembro y sus entidades relacionadas, cada una de ellas como una entidad legal única e independiente. Consulte www.deloitte.com para obtener más información sobre nuestra red global de firmas miembro.

Deloitte presta servicios profesionales de auditoría y assurance, consultoría, asesoría financiera, asesoría en riesgos, impuestos y servicios legales, relacionados con nuestros clientes públicos y privados de diversas industrias. Con una red global de firmas miembro en más de 150 países, Deloitte brinda capacidades de clase mundial y servicio de alta calidad a sus clientes, aportando la experiencia necesaria para hacer frente a los retos más complejos de los negocios. Los más de 415,000 profesionales de Deloitte están comprometidos a lograr impactos significativos.

© 2024 Lara Marambio & Asociados, Gómez Rutmann y Asociados, Despacho de Abogados, según el servicio que presta cada una.

Lara Marambio & Asociados
RIF J-003276650
Torre la Castellana (BNC), Piso 21,
Av. Blandín, La Castellana
Municipio Chacao, Caracas,
Venezuela

Tel: +58 (212) 206 8501
www.deloitte.com/ve