

Balance General No Consolidado al 30 de Junio de 2020 y 31 de Diciembre de 2019
(Expresado en bolívares)

ACTIVO	30/06/2020	31/12/2019	PASIVO	30/06/2020	31/12/2019
DISPONIBILIDADES	22.540.640.455	75.631.936.184	PASIVO A CORTO PLAZO	40.000.000.000	-
Efectivo	-	-	CAPTACIONES DE RECURSOS AUTORIZADOS POR LA SUPERINTENDENCIA NACIONAL DE VALORES	40.000.000.000	-
Bancos y otras instituciones financieras del país	1.323.858.131	514.574.927	Obligaciones a la vista	-	-
Bancos y otras instituciones financieras del exterior (Provisión para disponibilidades)	21.216.782.324	75.117.361.257	Títulos valores de deuda objeto de oferta pública emitidos por la institución	40.000.000.000	-
PORTAFOLIO DE INVERSIONES	435.149.332.480	22.472.653.462	PASIVOS FINANCIEROS DIRECTOS	-	-
Portafolio para comercialización "T"	-	-	Obligaciones con bancos y EAPs del país hasta un año	-	-
Portafolio de inversión para comercialización "PIC"	4.693	4.872	Obligaciones con bancos y EAPs del exterior hasta un año	-	-
Portafolio de inversión "T"	-	-	Obligaciones por operaciones de reporte	-	-
Portafolio para comercialización de acciones	-	-	Pasivos financieros indexados a títulos valores	-	-
Inversiones en depósitos a plazo y colocaciones a plazo	336.445.968.162	-	INTERESES Y COMISIONES POR PAGAR	-	-
Inversiones de disponibilidad restringida (Provisión para inversiones)	98.703.359.625	22.472.648.590	PASIVO A MÁS DE UN AÑO	-	-
ACTIVOS FINANCIEROS DIRECTOS	-	-	Obligaciones con bancos y EAPs del país a más de un año	-	-
Financiamiento por operaciones de reporte	-	-	Obligaciones con bancos y EAPs del exterior a más de un año	-	-
Activos financieros indexados a títulos valores	-	-	Otras obligaciones a más de un año	-	-
Préstamo o financiamiento de margen	-	-	CRÉDITOS DIFERIDOS	-	-
Letras y pagarés con garantía bancaria	-	-	PASIVOS LABORALES	276.047.816	55.755.186
Préstamos no autorizados	-	-	PASIVOS ADMINISTRATIVOS	106.292.760.283	25.678.802.467
(Provisión sobre préstamos no autorizados)	-	-	IMPUESTOS DIFERIDOS	-	-
INTERESES, DIVIDENDOS, COMISIONES Y HONORARIOS DEVENGADOS POR COBRAR	333.652.587	140	OBLIGACIONES SUBORDINADAS	-	-
INVERSIONES PERMANENTES	17.029.652.128.297	4.852.659.199.108	OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN CAPITAL	-	-
BIENES REALIZABLES	-	-	OTROS PASIVOS	20.811.200.500	244.895.286.346
BIENES DE USO	292.703.037	336.018.933	TOTAL DEL PASIVO	167.380.008.599	270.629.843.999
CARGOS DIFERIDOS	-	-	GESTIÓN OPERATIVA	7.936.314.352.707	2.584.311.912.403
Incremento por ajuste a valor de mercado de contratos spot, forward y futuros	-	-	PATRIMONIO	17.364.501.925.720	4.718.851.372.701
Reducción por ajuste a valor de mercado de contratos spot, forward y futuros	-	-	TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO	17.531.881.934.319	4.989.481.216.700
OTROS ACTIVOS	43.913.477.463	38.381.408.873			
TOTAL DEL ACTIVO	17.531.881.934.319	4.989.481.216.700			

Cuentas de Orden

Cuentas Contingentes Deudoras			Cuentas Contingentes Acreedoras		
Cuentas Contingentes Deudoras			Cuentas Contingentes Acreedoras		
Derechos por financiamientos de reporte	-	-	Responsabilidades por financiamientos de reporte	-	-
Derechos por operaciones spot, forward y futuros de divisas y de títulos valores	-	-	Responsabilidades por operaciones spot, forward y futuros de divisas y de títulos valores	-	-
Derechos por otras operaciones contingentes	-	-	Responsabilidades por otras operaciones contingentes	-	-
Total Cuentas Contingentes Deudoras	-	-	Total cuentas contingentes acreedoras	-	-
ENCARGOS DE CONFIANZA			ENCARGOS DE CONFIANZA		
Administración de cartera	-	-	Administración de cartera	-	-
Custodia	-	-	Custodia	-	-
Total Encargos de Confianza	-	-	Total cuentas contingentes acreedoras	-	-
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	8.998.350.000	8.998.350.000	OTRAS CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS	8.998.350.000	8.998.350.000
Total Otras Cuentas de Orden Deudoras	8.998.350.000	8.998.350.000	Total Cuentas de Orden Acreedoras	8.998.350.000	8.998.350.000
Total Cuentas Contingentes Deudoras	8.998.350.000	8.998.350.000	Total Cuentas Contingentes Acreedoras	8.998.350.000	8.998.350.000

Estado de Resultados No Consolidado por los semestres finalizados el 30 de Junio de 2020 y el 31 de Diciembre de 2019
(Expresado en bolívares)

	30/06/2020	31/12/2019		30/06/2020	31/12/2019
INGRESOS FINANCIEROS			MARGEN FINANCIERO BRUTO	(1.404.721.373)	65.241.490
Rendimientos por inversiones clasificadas en el Portafolio para Comercialización "T"	-	-	Ingresos por recuperación de activos financieros	-	-
Rendimientos por inversiones clasificadas en el Portafolio "PIC"	368	445.312	Gastos por provisiones y desvalorización de activos financieros	-	-
Rendimientos por inversiones clasificadas en el Portafolio "T"	-	-	MARGEN FINANCIERO NETO	(1.404.721.373)	65.241.490
Dividendos por acciones clasificadas en el Portafolio para Comercialización de Acciones	-	-	HONORARIOS, COMISIONES Y OTROS INGRESOS NETOS	8.140.480.074.599	2.736.846.590.710
Rendimientos por Financiamientos de margen	-	-	RESULTADO EN OPERACIÓN FINANCIERA	8.139.075.353.226	2.736.911.832.200
Rendimientos por Financiamientos por reporte	-	-	GASTOS OPERATIVOS		
Rendimientos por Activos indexados a títulos valores	-	-	Salarios y sueldos	393.016.740	798.205
Rendimientos por otros Activos financieros directos	-	-	Depreciación, Gastos de Bienes de Uso y Amortización de Intangibles	71.776.148.134	19.012.539.993
Rendimientos por inversiones en depósitos y colocaciones bancarias	794.670.827	957.057	Otros Gastos	130.591.835.645	29.313.722.248
Rendimientos por inversiones de disponibilidad restringida	348.498.543	87.198.780	Total Gastos Operativos	202.761.000.519	48.327.060.446
Total Ingresos Financieros	1.143.169.738	88.601.149	RESULTADO EN OPERACIONES ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA DIFERIDO	7.936.314.352.707	2.688.584.771.754
GASTOS FINANCIEROS			IMPUESTO SOBRE LA RENTA DIFERIDO	-	104.272.859.351
Intereses por Obligaciones por operaciones de reporte	-	-	RESULTADO NETO	7.936.314.352.707	2.584.311.912.403
Intereses por Pasivos financieros indexados a títulos valores	-	-			
Intereses por Préstamos por Financiamientos de Margen	-	-			
Intereses por Obligaciones por financiamiento con Bancos	-	23.349.037			
Intereses por Títulos valores emitidos por la institución	2.547.891.111	10.622			
Intereses por otros Pasivos Financieros Directos	-	-			
Total por Gastos Financieros	2.547.891.111	23.359.659			


Principales Indicadores Financieros No Consolidados

	30/06/2020	31/12/2019		30/06/2020	31/12/2019
PATRIMONIO			RENTABILIDAD		
Índice de Patrimonio de Riesgo No Consolidado (mínimo regulatorio 8%)	79,57%	91,23%	Retorno sobre los activos (ROA)	150,53%	87,76%
Índice de Patrimonio de Riesgo Primario No Consolidado (mínimo regulatorio 4%)	79,57%	91,23%	Retorno sobre el patrimonio (ROE)	152,07%	223,98%
LIQUIDEZ			ENDEUDAMIENTO		
Disponibilidades + Inversiones no restringidas + Intereses, Dividendos, Comisiones y Honorarios			De corto plazo	0,23%	0,00%
Pasivo a corto plazo	898,30%	0,00%	Total	0,23%	0,00%

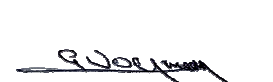
Mercantil Servicios Financieros, C.A. Av. Francisco de Miranda. C.C. El Parque Nivel P03, Locales C-3-10 y C-3-11. Urb. Los Palos Grandes. Caracas 1060, Telf. (0212) 287.82.90

RIF J-30438135-2


Leonardo Durán
Gerente de Administración


Yusleidy Lozada
Contador CPC n° 119.686


Isabel Pérez Sanchis
Gerente Global de Finanzas


Gustavo J. Volmer A.
Presidente