

Balance General No Consolidado al 30 de Junio de 2018 y 31 de Diciembre de 2017

(Expresado en bolívares)

ACTIVO	30/06/2018	31/12/2017	PASIVO	30/06/2018	31/12/2017
DISPONIBILIDADES	110.535.004.020	9.436.933.601	PASIVO A CORTO PLAZO	171.726.029.532	66.737.333.097
Efectivo	-	-	CAPTACIONES DE RECURSOS AUTORIZADOS POR LA SUPERINTENDENCIA NACIONAL DE VALORES	145.200.000.000	44.840.000.000
Bancos y otras instituciones financieras del país	8.277.565.478	9.390.323.822	Obligaciones a la vista	-	-
Bancos y otras instituciones financieras del exterior (Provisión para disponibilidades)	102.257.498.543	46.609.779	Títulos valores de deuda objeto de oferta pública emitidos por la institución	145.200.000.000	44.840.000.000
PORTAFOLIO DE INVERSIONES	14.842.783.374.059	7.640.477.622	PASIVOS FINANCIEROS DIRECTOS	24.834.400.000	21.238.333.333
Portafolio para comercialización "T"	-	-	Obligaciones con bancos y EAPs del país hasta un año	24.834.400.000	21.238.333.333
Portafolio de inversión para comercialización "PIC"	128.704.724	92.131.539	Obligaciones con bancos y EAPs del exterior hasta un año	-	-
Portafolio de inversión "I"	-	-	Obligaciones por operaciones de reporte	-	-
Portafolio para comercialización de acciones	14.771.104.188.750	1.339.843.389	Pasivos financieros indexados a títulos valores	-	-
Inversiones en depósitos a plazo y colocaciones a plazo	-	-	INTERESES Y COMISIONES POR PAGAR	1.691.629.532	658.999.764
Inversiones de disponibilidad restringida (Provisión para inversiones)	71.550.480.585	6.208.502.694			
ACTIVOS FINANCIEROS DIRECTOS	-	-	PASIVO A MÁS DE UN AÑO	-	-
Financiamiento por operaciones de reporte	-	-	Obligaciones con bancos y EAPs del país a más de un año	-	-
Activos financieros indexados a títulos valores	-	-	Obligaciones con bancos y EAPs del exterior a más de un año	-	-
Préstamo a financiamiento de margen	-	-	Otras obligaciones a más de un año	-	-
Letras y pagarés con garantía bancaria	-	-	CRÉDITOS DIFERIDOS	-	-
Préstamos no autorizados, netos de provisión	-	-	PASIVOS LABORALES	3.518.435.310	290.247.610
INTERESES, DIVIDENDOS, COMISIONES Y HONORARIOS DEVENGADOS POR COBRAR	42.586.332.289	2.863.973.198	PASIVOS ADMINISTRATIVOS	164.861.354.857	609.737.953
INVERSIONES PERMANENTES	66.489.614.474.120	930.395.966.915	IMPUESTOS DIFERIDOS	12.540.236.000.000	44.000.000
BIENES REALIZABLES	-	-	OBLIGACIONES SUBORDINADAS	-	-
BIENES DE USO	369.022.131	444.713.304	OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN CAPITAL	-	-
CARGOS DIFERIDOS	-	-	OTROS PASIVOS	2.278.907.652.763	21.903.585.756
Incremento por ajuste a valor de mercado de contratos spot, forward y futuros	-	-	TOTAL DEL PASIVO	15.159.249.472.462	89.584.904.416
Reducción por ajuste a valor de mercado de contratos spot, forward y futuros	-	-			
OTROS ACTIVOS	(591.438.583.060)	3.396.816.869	PATRIMONIO	65.735.200.211.097	864.593.977.083
TOTAL DEL ACTIVO	80.894.449.683.559	954.178.881.509	TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO	80.894.449.683.559	954.178.881.509

Cuentas de Orden

CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS	30/06/2018	31/12/2017	CUENTAS CONTINGENTES ACREEDORAS	30/06/2018	31/12/2017
Derechos por financiamientos de reporte	-	-	Responsabilidades por financiamientos de reporte	-	-
Derechos por operaciones spot, forward y futuros de divisas y de títulos valores	3.155.729.306.345	274.411.244	Responsabilidades por operaciones spot, forward y futuros de divisas y de títulos valores	3.155.729.306.345	274.411.244
Derechos por otras operaciones contingentes	-	-	Responsabilidades por otras operaciones contingentes	-	-
ENCARGOS DE CONFIANZA	-	-	ENCARGOS DE CONFIANZA	-	-
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	-	-	OTRAS CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS	-	-

Estado de Resultados No Consolidado por los semestres finalizados el 30 de Junio de 2018 y el 31 de Diciembre de 2017

(Expresado en bolívares)

	30/06/2018	31/12/2017	30/06/2018	31/12/2017
INGRESOS FINANCIEROS	1.347.968.037	21.574.111	MARGEN FINANCIERO BRUTO	(6.643.808.371)
Rendimientos por inversiones clasificadas en el Portafolio para Comercialización "T"	-	-	Ingresos por recuperación de activos financieros	-
Rendimientos por inversiones clasificadas en el Portafolio "PIC"	357.117.990	21.240.579	Gastos por provisiones y desvalorización de activos financieros	55.000.000.000
Rendimientos por inversiones clasificadas en el Portafolio "I"	-	-	MARGEN FINANCIERO NETO	(61.643.808.371)
Dividendos por acciones clasificadas en el Portafolio para Comercialización de Acciones	-	-	HONORARIOS, COMISIONES Y OTROS INGRESOS NETOS	15.446.506.120.647
Rendimientos por Financiamientos de margen	-	-	RESULTADO EN OPERACIÓN FINANCIERA	15.384.862.312.276
Rendimientos por Financiamientos por reporte	-	-	GASTOS OPERATIVOS	95.717.751.205
Rendimientos por Activos indexados a títulos valores	-	-	Salarios y sueldos	5.697.950.815
Rendimientos por otros Activos financieros directos	36.666.667	-	Depreciación, Gastos de Bienes de Uso y Amortización de Intangibles	19.001.742.858
Rendimientos por inversiones en depósitos y colocaciones bancarias	654.972.184	7.411	Otros Gastos	71.018.057.533
Rendimientos por inversiones de disponibilidad restringida	299.211.196	326.121	RESULTADO EN OPERACIONES ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA DIFERIDO	15.289.144.561.071
GASTOS FINANCIEROS	7.991.776.408	3.390.190.771	IMPUESTO SOBRE LA RENTA DIFERIDO	2.606.660.171.427
Intereses por Obligaciones por operaciones de reporte	-	-	RESULTADO NETO	12.682.484.389.644
Intereses por Pasivos financieros indexados a títulos valores	-	-		
Intereses por Préstamos por Financiamientos de Margen	-	-		
Intereses por Obligaciones por financiamiento con Bancos	2.832.874.878	1.677.338.333		
Intereses por Títulos valores emitidos por la institución	5.010.040.419	1.200.130.216		
Intereses por otros Pasivos Financieros Directos	148.861.111	512.722.222		

Principales Indicadores Financieros No Consolidados

PATRIMONIO	30/06/2018	31/12/2017	RENTABILIDAD	30/06/2018	31/12/2017
Índice de Patrimonio de Riesgo No Consolidado (mínimo regulatorio 8%)	55,04%	90,85%	Retorno sobre los activos (ROA)	62,41%	47,96%
Índice de Patrimonio de Riesgo Primario No Consolidado (mínimo regulatorio 4%)	55,04%	90,85%	Retorno sobre el patrimonio (ROE)	92,88%	54,77%
LIQUIDEZ			ENDEUDAMIENTO		
Disponibilidades + Inversiones no restringidas + Intereses, Dividendos, Comisiones y Honorarios			De corto plazo	0,003	0,077
Pasivo a corto plazo	89,24%	18,57%	Total	0,003	0,077

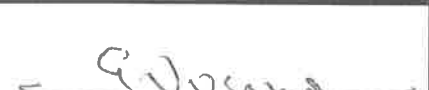
Mercantil Servicios Financieros, C.A. Av. Francisco de Miranda, C.C. El Parque Nivel P03, Locales C-3-10 y C-3-11, Urb. Los Palos Grandes, Caracas 1060, Telf. (0212) 287.82.90

RIF-J-30438135-2


Yajaira Villa
Gerente de Administración Encargado


Daisy L. Rey Campos
Gerente de Reportes Financieros


Isabel Pérez Sánchez
Gerente Global de Finanzas


Gustavo J. Yöllimer A.
Presidente