

Balance General No Consolidado al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016

(Expresado en bolívares)

ACTIVO	30/06/2017	31/12/2016	PASIVO	30/06/2017	31/12/2016
DISPONIBILIDADES	2.716.995.759	808.204.973	PASIVO A CORTO PLAZO	10.051.195.628	1.563.834.569
Efectivo	-	-	CAPTACIONES DE RECURSOS AUTORIZADOS POR LA SUPERINTENDENCIA NACIONAL DE VALORES	2.940.000.000	800.000.000
Bancos y otras instituciones financieras del país	2.698.288.095	806.262.150	Obligaciones a la vista	-	-
Bancos y otras instituciones financieras del exterior (Provisión para disponibilidades)	18.707.664	1.942.823	Títulos valores de deuda objeto de oferta pública emitidos por la institución	2.940.000.000	800.000.000
PORTAFOLIO DE INVERSIONES	83.725.145	121.504.001	PASIVOS FINANCIEROS DIRECTOS	6.950.000.000	700.000.000
Portafolio para comercialización "T"	-	-	Obligaciones con bancos y EAPs del país hasta un año	6.950.000.000	700.000.000
Portafolio de inversión para comercialización "PIC"	31.866.355	95.291.531	Obligaciones con bancos y EAPs del exterior hasta un año	-	-
Portafolio de inversión "I"	-	-	Obligaciones por operaciones de reporto	-	-
Portafolio para comercialización de acciones	-	-	Pasivos financieros indexados a títulos valores	-	-
Inversiones en depósitos a plazo y colocaciones a plazo	-	-	INTERESES Y COMISIONES POR PAGAR	161.195.628	63.834.569
Inversiones de disponibilidad restringida (Provisión para inversiones)	51.858.790	26.212.470	PASIVO A MÁS DE UN AÑO	-	-
ACTIVOS FINANCIEROS DIRECTOS	-	-	Obligaciones con bancos y EAPs del país a más de un año	-	-
Financiamiento por operaciones de reporto	-	-	Obligaciones con bancos y EAPs del exterior a más de un año	-	-
Activos financieros indexados a títulos valores	-	-	Otras obligaciones a más de un año	-	-
Préstamo o financiamiento de margen	-	-	CRÉDITOS DIFERIDOS	-	-
Letras y pagarés con garantía bancaria	-	-	PASIVOS LABORALES	118.531.136	41.445.242
Préstamos no autorizados, netos	-	-	PASIVOS ADMINISTRATIVOS	160.448.858	33.278.949
INTERESES, DIVIDENDOS, COMISIONES Y HONORARIOS DEVENGADOS POR COBRAR	879.476	2.099.044	IMPUESTOS DIFERIDOS	247.000.000	1.279.000.000
INVERSIONES PERMANENTES	243.728.527.571	79.984.115.427	OBLIGACIONES SUBORDINADAS	-	-
BIENES REALIZABLES	-	-	OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN CAPITAL	-	-
BIENES DE USO	493.366.810	237.154.263	OTROS PASIVOS	7.182.953.132	3.127.084.074
CARGOS DIFERIDOS	-	-	TOTAL DEL PASIVO	17.760.128.754	6.044.642.834
Incremento por ajuste a valor de mercado de contratos spot, forward y futuros	-	-	PATRIMONIO	229.810.819.032	75.404.390.839
Reducción por ajuste a valor de mercado de contratos spot, forward y futuros	-	-	TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO	247.570.947.786	81.449.033.673
OTROS ACTIVOS	547.453.025	295.955.965			
TOTAL DEL ACTIVO	247.570.947.786	81.449.033.673			

Cuentas de Orden

CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS	274.411.244	516.857.256	CUENTAS CONTINGENTES ACREEDORAS	274.411.244	516.857.256
--------------------------------------	-------------	-------------	--	-------------	-------------

Estado de Resultados No Consolidado por los semestres finalizados el 30 de junio de 2017 y el 31 de diciembre de 2016

(Expresado en bolívares)

	30/06/2017	31/12/2016		30/06/2017	31/12/2016
INGRESOS FINANCIEROS	5.550.157	166.488.511	MARGEN FINANCIERO NETO	(451.696.009)	61.640.784
Rendimientos por inversiones clasificadas en el Portafolio para Comercialización "T"	-	-	Ingresos por recuperación de activos financieros	-	-
Rendimientos por inversiones clasificadas en el Portafolio "PIC"	5.358.411	7.766.922	Gastos por provisiones y desvalorización de activos financieros	-	52.000.000
Rendimientos por inversiones clasificadas en el Portafolio "I"	-	-	MARGEN FINANCIERO NETO	(451.696.009)	9.640.784
Dividendos por acciones clasificadas en el Portafolio para Comercialización de Acciones	-	-	HONORARIOS, COMISIONES Y OTROS INGRESOS NETOS	21.008.201.117	12.239.273.107
Rendimientos por Financiamientos de margen	-	-	RESULTADO EN OPERACIÓN FINANCIERA	20.556.505.108	12.248.913.891
Rendimientos por Financiamientos por reporto	-	-	GASTOS OPERATIVOS:	1.444.248.969	358.068.164
Rendimientos por Activos indexados a títulos valores	-	-	Salarios y sueldos	212.140.983	107.394.244
Rendimientos por otros Activos financieros directos	-	-	Depreciación, Gastos de Bienes de Uso y Amortización de Intangibles	119.216.803	16.627.878
Rendimientos por inversiones en depósitos y colocaciones bancarias	1.230	158.630.990	Otros Gastos	1.112.891.183	234.046.042
Rendimientos por inversiones de disponibilidad restringida	190.516	90.599	RESULTADO EN OPERACIONES ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA DIFERIDO	19.112.256.139	11.890.845.727
GASTOS FINANCIEROS	457.246.166	104.847.727	IMPUESTO SOBRE LA RENTA DIFERIDO	(1.032.000.000)	617.000.000
Intereses por Obligaciones por operaciones de reporto	-	-	RESULTADO NETO	20.144.256.139	11.273.845.727
Intereses por Pasivos financieros indexados a títulos valores	-	-			
Intereses por Préstamos por Financiamientos de Margen	-	-			
Intereses por Obligaciones por financiamiento con Bancos	361.200.000	48.300.000			
Intereses por Títulos valores emitidos por la institución	96.046.166	56.547.727			
Intereses por otros Pasivos Financieros Directos	-	-			
MARGEN FINANCIERO BRUTO	(451.696.009)	61.640.784			

Principales Indicadores Financieros No Consolidados

PATRIMONIO			RENTABILIDAD		
Índice de Patrimonio de Riesgo No Consolidado (mínimo regulatorio 8%)	92,36%	90,73%	Retorno sobre los activos (ROA)	35,46%	26,91%
Índice de Patrimonio de Riesgo Primario No Consolidado (mínimo regulatorio 4%)	92,36%	90,73%	Retorno sobre el patrimonio (ROE)	39,86%	29,15%
LIQUIDEZ			ENDEUDAMIENTO		
Disponibilidades + Inversiones no restringidas + Intereses, Dividendos, Comisiones y Honorarios			De corto plazo	0,044	0,021
Pasivo a corto plazo	27,36%	57,91%	Total	0,044	0,021


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


Alfonso Figueredo Doms
Vice presidente Ejecutivo Global de Operaciones y Administración


Isabel Pérez Sánchez
Gerente Global de Finanzas


Gustavo J. Vollmer A.
Presidente