

Mercantil, C.A. Banco Universal

(Filial de Mercantil Servicios Financieros, C.A.)

Informe de los Contadores Públicos Independientes
y Estados Financieros
30 de junio de 2020

Mercantil, C.A. Banco Universal
Índice para los Estados Financieros
30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019

	Páginas
I - Informe de los contadores públicos independientes	1 - 3
II - Estados financieros	1 - 5
III - Notas a los estados financieros	
1 - Operaciones y régimen legal	6 - 8
2 - Bases de preparación	8 - 17
3 - Disponibilidades	18
4 - Inversiones en títulos valores	18 - 23
5 - Cartera de créditos	24 - 26
6 - Intereses y comisiones por cobrar	26
7 - Inversiones en empresas filiales y afiliadas	27 - 30
8 - Bienes realizables	30
9 - Bienes de uso	30 - 31
10 - Otros activos	31 - 32
11 - Captaciones del público	32 - 33
12 - Captaciones y obligaciones con el Banco Nacional de Vivienda y Hábitat (BANAVIH)	33
13 - Otros financiamientos obtenidos	33
14 - Otras obligaciones por intermediación financiera	34
15 - Intereses y comisiones por pagar	34
16 - Acumulaciones y otros pasivos	34 - 35
17 - Impuestos	35 - 36
18 - Beneficios laborales y planes de beneficios al personal	36 - 40
19 - Gastos generales y administrativos	40
20 - Otros ingresos operativos	41
21 - Otros gastos operativos	41
22 - Gastos extraordinarios	41
23 - Patrimonio	42 - 43
24 - Activos y pasivos en moneda extranjera	44 - 45
25 - Cuentas de orden	45 - 50
26 - Obligaciones relacionadas con préstamos	50 - 51
27 - Saldos y transacciones con empresas relacionadas	51 - 54
28 - Fundación Mercantil	54
29 - Vencimiento de activos y pasivos financieros	54 - 55
30 - Valor razonable de instrumentos financieros	55 - 57
31 - Gestión de riesgos	57 - 58
32 - Compromisos y contingencias	58
33 - Prevención y control de legitimación de capitales y financiamiento al terrorismo	58 - 59
34 - Inversiones y créditos otorgados en exceso a los límites legales	59
35 - Aportes regulatorios	59



Informe de los Contadores Públicos Independientes

A los Accionistas y la Junta Directiva de
Mercantil, C.A. Banco Universal

Nuestra opinión

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de Mercantil, C.A. Banco Universal (el Banco) al 30 de junio de 2020 y los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el semestre finalizado en esa fecha, de conformidad con las instrucciones y normas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario (SUDEBAN).

Qué hemos auditado

Los estados financieros del Banco incluyen:

- El balance general al 30 de junio de 2020;
- el estado de resultados por el semestre finalizado en esa fecha;
- el estado de cambios en el patrimonio por el semestre finalizado en esa fecha;
- el estado de flujos de efectivo por el semestre finalizado en esa fecha; y
- las notas de los estados financieros, que incluyen un resumen de las políticas contables más significativas.

Bases para nuestra opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA) aplicables en Venezuela. Nuestras responsabilidades de acuerdo con estas Normas se describen en mayor detalle en nuestro informe en la sección Responsabilidades del contador público independiente en relación con la auditoría de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para sustentar nuestra opinión.

Independencia

Somos independientes del Banco de conformidad con el Código de Ética para profesionales de la contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA). Hemos cumplido las demás responsabilidades éticas de conformidad con el Código de Ética del IESBA.

*Pacheco, Apostólico y Asociados (PricewaterhouseCoopers). Av. Principal de Chuao, Edificio PwC
Apartado 1789. Caracas 1010-A, Venezuela • Teléfono: (0212) 700 6666. Fax: (0212) 991 5210. www.pwc.com/ve*

©2017 Pacheco, Apostólico y Asociados (PricewaterhouseCoopers). Todos los derechos reservados. "PwC" se refiere a la firma venezolana Pacheco, Apostólico y Asociados (PricewaterhouseCoopers), o según el contexto, a la red de firmas miembro de PricewaterhouseCoopers International Limited, cada una de las cuales es una entidad legal separada e independiente • R.I.F.: J-00029977-3.



Párrafos de énfasis

Llamamos la atención a la Nota 2 de los estados financieros adjuntos, donde se indica que las instrucciones y normas de contabilidad establecidas por la SUDEBAN difieren, en ciertos aspectos importantes, de los Principios de Contabilidad de Aceptación General en Venezuela (VEN-NIF).

Llamamos la atención a la Nota 3 de los estados financieros adjuntos, donde se indica que de acuerdo con lo establecido por el Banco Central de Venezuela (BCV) al 30 de junio de 2020, los bancos deben mantener un encaje legal mínimo del 93% sobre las obligaciones netas e inversiones cedidas. Adicionalmente, sobre el déficit que mantengan los bancos del monto de encaje legal requerido, el costo será de 138%. Esta medida podría limitar la intermediación financiera bancaria.

Llamamos la atención a la Nota 1 de los estados financieros adjuntos, donde se indica que, debido a la situación actual de pandemia global declarada por la Organización Mundial de la Salud, el Banco no pueden evaluar todos los efectos y los posibles impactos que puedan generar las acciones tomadas por las autoridades nacionales y extranjeras para contener la propagación del virus COVID-19, en su posición financiera futura y los resultados de sus operaciones.

Las situaciones antes descritas no tienen impacto en nuestra opinión de auditoría.

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

La gerencia es responsable por la preparación y la presentación razonable de los estados financieros, de conformidad con las instrucciones y normas de contabilidad establecidas por la SUDEBAN, y del control interno que la gerencia considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de desviaciones erróneas significativas, ya sea por error o fraude.

En la preparación de los estados financieros, la gerencia es responsable de la evaluación de la capacidad del Banco para continuar como negocio en marcha, revelando, como es requerido, los asuntos relacionados con la habilidad para continuar como negocio en marcha y con el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la gerencia tenga la intención de liquidar el Banco o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista que hacerlo.

Los encargados del gobierno corporativo son responsables de la supervisión del proceso de reporte financiero del Banco.

Responsabilidades del contador público independiente en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto estén libres de desviaciones erróneas significativas, debido a error o fraude, y emitir un informe de auditoría que contenga nuestra opinión. Seguridad razonable representa un alto nivel de aseguramiento, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA aplicables en Venezuela siempre detecte una desviación material cuando ésta exista. Las desviaciones pueden deberse a error o fraude y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman sobre la base de los estados financieros.



Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA aplicables en Venezuela, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. Asimismo:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de desviaciones materiales en los estados financieros, debido a error o fraude, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y para obtener evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una desviación material como resultado de un fraude es más elevado que en el caso de una desviación material debido a un error, ya 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 de auditoría que sean adecuados con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno del Banco.
- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y las revelaciones correspondientes realizadas por la gerencia.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización de la base contable de negocio en marcha, por parte de la gerencia, con base en la evidencia de auditoría obtenida, en relación a si existe una incertidumbre material vinculada con eventos o condiciones que pudieran ocasionar dudas significativas sobre la capacidad del Banco 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 la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, condiciones o hechos futuros pudieran ser causa de que el Banco deje de ser un negocio en marcha.
- Evaluamos en su conjunto, la presentación, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

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

Pacheco, Apostólico y Asociados
(PricewaterhouseCoopers)

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'José Antonio Apostólico B.', written over a faint circular stamp.

José Antonio Apostólico B.
CPC 18575
CP 538

Caracas, Venezuela
21 de agosto de 2020

Mercantil, C.A. Banco Universal
(Filial de Mercantil Servicios Financieros, C.A.)
Balance General
30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019

	30 de junio de 2020	31 de diciembre de 2019
	(En bolívares)	
Activo		
Disponibilidades (Nota 3)	<u>21.802.262.017.546</u>	<u>5.628.019.462.580</u>
Efectivo	2.515.717.016.646	281.596.307.720
Banco Central de Venezuela (BCV)	13.451.177.704.680	4.038.530.449.641
Bancos y otras instituciones financieras del país	8.417.137	831.735
Bancos y corresponsales del exterior	5.832.406.402.989	1.267.930.037.590
Efectos de cobro inmediato	2.952.476.094	39.961.835.894
Inversiones en títulos valores (Nota 4)	<u>7.499.198.836.944</u>	<u>1.819.344.239.619</u>
Inversiones en títulos valores disponibles para la venta	4.936.824.477.333	1.240.932.379.900
Inversiones en títulos valores mantenidas hasta su vencimiento	313.079	314.002
Inversiones de disponibilidad restringida	2.562.361.868.877	578.399.337.218
Inversiones en otros títulos valores	<u>12.177.655</u>	<u>12.208.499</u>
Cartera de créditos (Nota 5)	<u>4.299.738.174.040</u>	<u>1.109.259.370.651</u>
Créditos vigentes	4.364.143.533.195	1.132.196.549.698
Créditos reestructurados	40.036	751.273
Créditos vencidos	36.693.541.814	776.511.528
(Provisión para cartera de créditos)	<u>(101.098.941.005)</u>	<u>(23.714.441.848)</u>
Intereses y comisiones por cobrar (Nota 6)	<u>134.260.162.415</u>	<u>31.602.664.896</u>
Rendimientos por cobrar por inversiones en títulos valores	61.553.912.206	9.909.087.929
Rendimientos por cobrar por cartera de créditos	34.925.416.681	10.301.960.193
Comisiones por cobrar	37.868.326.853	11.393.540.308
(Provisión para rendimientos por cobrar y otros)	<u>(87.493.325)</u>	<u>(1.923.534)</u>
Inversiones en empresas filiales y afiliadas (Nota 7)	<u>253.020.732.378</u>	<u>31.176.938.212</u>
Bienes de uso (Nota 9)	<u>64.094.946.848</u>	<u>6.659.908.236</u>
Otros activos (Nota 10)	<u>3.233.531.269.191</u>	<u>630.244.650.729</u>
Total activo	<u>37.286.106.139.362</u>	<u>9.256.307.234.923</u>
Cuentas de orden (Nota 25)		
Cuentas contingentes deudoras	1.050.997.197.731	233.340.379.793
Activos de los fideicomisos	5.308.176.898.055	1.296.318.512.478
Otras cuentas de orden deudoras	120.439.082.422.241	31.184.389.208.091
Otras cuentas de registro deudoras	<u>37</u>	<u>37</u>
	<u>126.798.256.518.064</u>	<u>32.714.048.100.399</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de los estados financieros

Mercantil, C.A. Banco Universal
(Filial de Mercantil Servicios Financieros, C.A.)
Balance General
30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019

	30 de junio de 2020	31 de diciembre de 2019
	(En bolívares)	
Pasivo y Patrimonio		
Pasivo		
Captaciones del público (Nota 11)	<u>19.111.987.425.354</u>	<u>5.026.656.211.416</u>
Depósitos a la vista	<u>16.335.982.434.866</u>	<u>4.174.794.442.077</u>
Cuentas corrientes no remuneradas	8.855.842.757.548	2.790.388.587.098
Cuentas corrientes remuneradas	3.746.631.815.588	795.101.177.358
Cuentas corrientes según el Convenio Cambiario N° 20	1.458.694.542.110	356.799.282.842
Depósitos y certificados a la vista	454.856.647.030	107.131.449.397
Cuentas corrientes según el sistema de mercado cambiario de libre convertibilidad	1.819.956.672.590	125.373.945.382
Otras obligaciones a la vista	627.275.582.854	187.482.148.972
Depósitos de ahorro	2.148.178.804.600	664.230.151.051
Depósitos a plazo	92.543.170	704
Captaciones del público restringidas	458.059.864	149.468.612
Captaciones y obligaciones con el Banco Nacional de Vivienda y Hábitat (Nota 12)	<u>116.518.857.132</u>	<u>328.685</u>
Otros financiamientos obtenidos (Nota 13)	<u>1.380.160.039.866</u>	<u>105.907.256.150</u>
Obligaciones con instituciones financieras del país hasta un año	1.380.159.264.963	105.907.250.367
Obligaciones con instituciones financieras del exterior hasta un año	774.903	5.783
Otras obligaciones por intermediación financiera (Nota 14)	<u>99.107.238</u>	<u>30.387.229</u>
Intereses y comisiones por pagar (Nota 15)	<u>15.683.174.996</u>	<u>1.659.657.643</u>
Gastos por pagar por captaciones del público	10.136.091.663	1.007.070.976
Gastos por pagar por otros financiamientos obtenidos	5.547.083.333	652.586.667
Acumulaciones y otros pasivos (Nota 16)	<u>5.308.602.868.059</u>	<u>1.358.869.761.432</u>
Total pasivo	<u>25.933.051.472.645</u>	<u>6.493.123.602.555</u>
Patrimonio (Nota 23)		
Capital social	4.276	4.276
Aportes patrimoniales no capitalizados	631.732	631.732
Reservas de capital	4.682	4.637
Ajustes al patrimonio	11.007.472.426.159	2.603.504.841.014
Resultados acumulados	420.739.051.935	151.825.718.426
(Pérdida) ganancia no realizada en inversiones (Nota 4)	<u>(75.157.452.067)</u>	<u>7.852.432.283</u>
Total patrimonio	<u>11.353.054.666.717</u>	<u>2.763.183.632.368</u>
Total pasivo y patrimonio	<u>37.286.106.139.362</u>	<u>9.256.307.234.923</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de los estados financieros

Mercantil, C.A. Banco Universal

Estado de Resultados

Semestres finalizados el 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019

	30 de junio de 2020	31 de diciembre de 2019
	(En bolívares)	
Ingresos financieros	<u>778.360.672.005</u>	<u>307.157.209.005</u>
Ingresos por disponibilidades	445.791.152	2.112.126.473
Ingresos por inversiones en títulos valores	98.111.687.909	22.946.584.138
Ingresos por cartera de créditos	655.811.526.980	210.727.981.960
Ingresos por otras cuentas por cobrar	21.783.398.474	71.370.516.412
Otros ingresos financieros	2.208.267.490	22
Gastos financieros	<u>(888.735.286.565)</u>	<u>(133.051.604.659)</u>
Gastos por captaciones del público	(601.171.621.410)	(76.414.201.619)
Gastos por obligaciones con el Banco Central de Venezuela	(226.448.056.826)	(46.590.596.248)
Gastos por otros financiamientos obtenidos	(58.379.028.931)	(10.043.363.177)
Gastos por otras obligaciones por intermediación financiera	(2.723.672.304)	-
Otros gastos financieros	(12.907.094)	(3.443.615)
Margen financiero bruto	<u>(110.374.614.560)</u>	<u>174.105.604.346</u>
Ingresos por recuperaciones de activos financieros (Nota 5)	504.379.705	2.620.082.840
Gastos por incobrabilidad y desvalorización de activos financieros (Notas 2 y 5)	<u>(54.654.923.033)</u>	<u>(14.821.318.861)</u>
Gastos por incobrabilidad de créditos y otras cuentas por cobrar	<u>(54.654.923.033)</u>	<u>(14.821.318.861)</u>
Margen financiero neto	<u>(164.525.157.888)</u>	<u>161.904.368.325</u>
Otros ingresos operativos (Nota 20)	2.763.463.596.031	614.718.941.319
Otros gastos operativos (Nota 21)	(363.167.540.804)	(92.681.008.403)
Margen de intermediación financiera	<u>2.235.770.897.339</u>	<u>683.942.301.241</u>
Gastos de transformación	<u>(2.005.356.300.301)</u>	<u>(510.381.925.468)</u>
Gastos de personal	(567.220.300.818)	(111.458.271.299)
Gastos generales y administrativos (Nota 19)	(1.363.164.901.369)	(383.575.054.559)
Aportes al Fondo de Protección Social de los Depósitos Bancarios (Nota 35)	(32.703.923.322)	(6.699.716.972)
Aportes a la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario (Nota 35)	<u>(42.267.174.792)</u>	<u>(8.648.882.638)</u>
Margen operativo bruto	<u>230.414.597.038</u>	<u>173.560.375.773</u>
Ingresos por bienes realizables (Nota 8)	717.434.817	94.500.000
Ingresos operativos varios	140.083.993.862	7.510.553.424
Gastos por bienes realizables (Nota 8)	-	(1)
Gastos operativos varios	<u>(163.295.073.452)</u>	<u>(30.825.515.724)</u>
Margen operativo neto	<u>207.920.952.265</u>	<u>150.339.913.472</u>
Ingresos extraordinarios	45	-
Gastos extraordinarios (Nota 22)	<u>(5.949.967.431)</u>	<u>(4.406.565.238)</u>
Resultado bruto antes de impuesto	201.970.984.879	145.933.348.234
Impuesto sobre la renta (Nota 17)	<u>(405.985.667)</u>	<u>(20.622.021.547)</u>
Resultado neto	<u>201.564.999.212</u>	<u>125.311.326.687</u>
Aplicación del resultado neto		
Resultados acumulados	<u>201.564.999.212</u>	<u>125.311.325.335</u>
Reserva legal	-	1.352
Apartado para la Ley Orgánica de Drogas (Notas 16 y 33)	<u>2.052.147.512</u>	<u>1.518.407.108</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de los estados financieros

Mercantil, C.A. Banco Universal

Estado de Cambios en el Patrimonio

Semestres finalizados el 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019

	Aportes patrimoniales no capitalizados		Reservas de capital		Ajustes por traducción de filiales	Ajustes al patrimonio			Resultados acumulados			Ganancia (pérdida) no realizada en inversiones	Total patrimonio	
	Capital social	Primas sobre aportes de capital	Aportes para incrementos de capital	Reserva legal		Otras reservas obligatorias	Por la variación de los créditos según lo establecido por el BCV	Por la fluctuación cambiaria neta	Por la revaluación de bienes	Superávit por aplicar				Remediones por planes de beneficios al personal (Nota 2-k)
										Superávit restringido	Utilidades no distribuidas			
Saldos al 30 de junio de 2019	2.924	28.658	604.426	2.924	249	(1.201.473)	-	377.566.152.403	1.044.403	13.955.663.697	10.197.053.290	(5.311.567.758)	1.269.310.305	397.677.094.048
Resultado neto del semestre	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	125.311.326.687	-	-	125.311.326.687
Dividendos decretados en efectivo sobre acciones comunes (Nota 23)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(643.313.084)	-	-	(643.313.084)
Apartado para reserva legal	-	-	-	1.352	-	-	-	-	-	-	(1.352)	-	-	-
Aumento de capital	1.352	603.074	(604.426)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Apartado para el Fondo Social para Contingencias	-	-	-	-	112	-	-	-	-	-	(112)	-	-	-
Ganancia no realizada en inversiones, neta (Nota 4)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6.583.121.978	6.583.121.978
Superávit restringido por participación patrimonial de filiales y afiliadas (Nota 7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	32.981.173.908	(32.981.173.908)	-	-	-
Ajuste por diferencial cambiario, neto	-	-	-	-	-	-	2.225.938.845.681	-	-	-	-	-	-	2.225.938.845.681
Ajuste por remediones por planes de beneficios al personal, neto de impuesto sobre la renta diferido	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	8.316.557.058	-	8.316.557.058
Reclasificación a superávit restringido del 50% de los resultados netos del semestre (Nota 23)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	46.165.076.332	(46.165.076.332)	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2019	4.276	631.732	-	4.276	361	(1.201.473)	-	2.603.504.998.084	1.044.403	93.101.913.937	55.718.815.189	3.004.989.300	7.852.432.283	2.763.183.632.368
Resultado neto del semestre	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	201.564.999.212	-	-	201.564.999.212
Dividendos decretados en efectivo sobre acciones comunes (Nota 23)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(4.093.058.226)	-	-	(4.093.058.226)
Apartado para el Fondo Social para Contingencias	-	-	-	-	45	-	-	-	-	-	(45)	-	-	-
Pérdida no realizada en inversiones, neta (Nota 4)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(83.009.884.350)	(83.009.884.350)
Superávit restringido por participación patrimonial de filiales y afiliadas (Nota 7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	97.610.575.354	(97.610.575.354)	-	-	-
Valoración de créditos según lo establecido por el BCV	-	-	-	-	-	-	275.811.429.728	-	-	-	-	-	-	275.811.429.728
Ajuste por diferencial cambiario, neto	-	-	-	-	-	-	8.128.156.155.417	-	-	-	-	-	-	8.128.156.155.417
Ajuste por remediones por planes de beneficios al personal, neto de impuesto sobre la renta diferido	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	71.441.392.568	-	71.441.392.568
Reclasificación a superávit restringido del 50% de los resultados netos del semestre (Nota 23)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	51.977.211.906	(51.977.211.906)	-	-	-
Saldos al 30 de junio de 2020	<u>4.276</u>	<u>631.732</u>	<u>-</u>	<u>4.276</u>	<u>406</u>	<u>(1.201.473)</u>	<u>275.811.429.728</u>	<u>10.731.661.153.501</u>	<u>1.044.403</u>	<u>242.689.701.197</u>	<u>103.602.968.870</u>	<u>74.446.381.868</u>	<u>(75.157.452.067)</u>	<u>11.353.054.666.717</u>

Utilidad por acción (Nota 2)

	Semestres finalizados el	
	30 de junio de 2020	31 de diciembre de 2019
Acciones comunes en circulación	<u>427.594.773</u>	<u>427.594.773</u>
Utilidad líquida por acción	<u>471.3926</u>	<u>293.0609</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de los estados financieros

Mercantil, C.A. Banco Universal

Estado de Flujos de Efectivo

Semestres finalizados el 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019

	30 de junio de 2020	31 de diciembre de 2019
	(En bolívares)	
Flujos de efectivo por actividades operacionales		
Resultado neto	201.564.999.212	125.311.326.687
Ajustes para conciliar el resultado neto con el efectivo neto provisto por actividades operacionales		
Participación patrimonial en empresas filiales y afiliadas, neta	97.610.575.354	32.981.173.909
Provisión para cartera de créditos	54.552.371.775	14.819.786.897
Provisión para rendimientos por cobrar	102.551.257	1.531.963
Débitos por cuentas incobrables	(596.874.873)	(88.397.328)
Provisión para impuesto sobre la renta	405.985.667	17.439.400.115
Impuesto sobre la renta diferido	-	3.182.621.433
Provisión para otros activos	104.605.311	182.425.074
Liberación de provisión para otros activos	(1.873.318)	(318.116)
Otras provisiones	62.432.861.782	20.239.854.381
Depreciación de bienes de uso	1.453.087.004	567.828.784
Amortización de gastos diferidos y plusvalía	4.408.617.743	3.252.790.516
Amortización de bienes realizables	-	1
Provisión para indemnizaciones laborales	98.885.059.393	28.437.236.472
Pago de indemnizaciones laborales	(16.808.091.354)	(17.446.841.970)
Variación neta de		
Intereses y comisiones por cobrar	(23.760.940.279)	(10.419.259.957)
Otros activos	(2.567.375.859.482)	(496.404.339.241)
Intereses y comisiones por pagar	13.834.327.717	631.634.748
Acumulaciones y otros pasivos	<u>2.589.922.247.315</u>	<u>571.631.089.514</u>
Efectivo neto provisto por actividades operacionales	<u>516.733.650.224</u>	<u>294.319.543.882</u>
Flujos de efectivo por actividades de financiamiento		
Variación neta de		
Captaciones del público	12.854.959.233.950	4.021.784.613.930
Captaciones y obligaciones con el Banco Nacional de Vivienda y Hábitat	116.518.528.447	318.937
Otros financiamientos obtenidos	1.199.595.574.297	(18.176.337.948)
Otras obligaciones por intermediación financiera	68.720.009	28.736.300
Dividendos pagados	<u>(4.093.058.226)</u>	<u>(643.313.084)</u>
Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento	<u>14.167.048.998.477</u>	<u>4.002.994.018.135</u>
Flujos de efectivo por actividades de inversión		
Créditos otorgados en el semestre	(3.972.378.854.649)	(1.291.785.523.801)
Créditos cobrados en el semestre	1.930.541.835.294	757.812.237.329
Variación neta de		
Inversiones disponibles para la venta	1.998.339.473.567	464.924.761.403
Inversiones mantenidas hasta su vencimiento	923	934
Inversiones de disponibilidad restringida	(2.028.629.278.134)	(517.334.743.891)
Inversiones en otros títulos valores	30.844	16.751
Inversiones en empresas filiales y afiliadas	(714.545.952.654)	(64.883.914.412)
Bienes de uso	<u>(58.888.125.616)</u>	<u>(7.223.228.674)</u>
Efectivo neto usado en actividades de inversión	<u>(2.845.560.870.425)</u>	<u>(658.490.394.361)</u>
Disponibilidades		
Variación neta	11.838.221.778.276	3.638.823.167.656
Efecto por fluctuación cambiaria	4.336.020.776.690	905.551.817.879
Al inicio del semestre	<u>5.628.019.462.580</u>	<u>1.083.644.477.045</u>
Al final del semestre	<u>21.802.262.017.546</u>	<u>5.628.019.462.580</u>
Información complementaria sobre actividades que no requieren flujos de efectivo		
Fluctuación cambiaria	<u>8.128.156.155.417</u>	<u>2.225.938.845.681</u>
Ajuste de inversiones disponibles para la venta a su valor razonable	<u>(83.009.884.350)</u>	<u>6.583.121.978</u>
Impuesto sobre la renta pagado	<u>19.517.967.027</u>	<u>-</u>
Intereses pagados	<u>874.711.769.211</u>	<u>132.084.671.759</u>
Reclasificación de provisiones		
De intereses y comisiones por cobrar a cartera de créditos	<u>-</u>	<u>213.102</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de los estados financieros

Mercantil, C.A. Banco Universal

Notas a los Estados Financieros

30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019

1. Operaciones y Régimen Legal

Entidad que reporta

Mercantil, C.A. Banco Universal (el Banco) fue fundado en la República Bolivariana de Venezuela en 1925 y al igual que sus filiales opera en los sectores de servicios financieros de Venezuela y del exterior. Sus actividades principales están orientadas a la intermediación financiera con personas naturales y jurídicas, por intermedio de su oficina principal en Caracas, su red de agencias en Venezuela y su sucursal en Curazao.

La mayor parte de los activos del Banco están ubicados en Venezuela. Al 30 de junio de 2020 el Banco y su sucursal en Curazao tienen 3.467 trabajadores (3.863 al 31 de diciembre de 2019).

Los estados financieros del Banco al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019 fueron aprobados para su emisión por la Junta Directiva el 7 de julio y 9 de enero de 2020, respectivamente, y aprobados para su emisión por el Comité de Auditoría de la Junta Directiva el 17 de agosto y 18 de febrero de 2020, respectivamente.

Régimen legal

Ley Orgánica del Sistema Financiero Nacional

Esta Ley tiene como objeto supervisar y coordinar el Sistema Financiero Nacional, el cual está conformado por el conjunto de instituciones financieras públicas y privadas, comunales y cualquier otra forma de organización que operan en los sectores bancarios, asegurador, de mercado de valores y cualquier otra institución que a juicio del órgano rector deba formar parte del mismo, así como garantizar el uso e inversión de sus recursos hacia el interés público y el desarrollo económico social.

Esta Ley prohíbe a las instituciones que integran el referido Sistema, 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.

Ley de Instituciones del Sector Bancario

Esta Ley, entre otros aspectos, establece la actividad bancaria como un servicio público; define intermediación financiera como la captación de fondos y su colocación en cartera de créditos e inversiones en títulos valores emitidos o avalados por la Nación o de las empresas del Estado; limita los activos de la institución y las operaciones con un solo deudor y define qué se considera deudor relacionado con los fines de esa limitación; regula la conformación y funciones de la Junta Directiva; prevé los supuestos de inhabilitación para ser Director; regula la conformación de grupos financieros; establece la obligación de efectuar un aporte social para financiar proyectos de consejos comunales y establece prohibiciones, entre otros.

Ley de Impuesto sobre la Renta

La Ley de Impuesto sobre la Renta en Venezuela establece, entre otros aspectos, un impuesto proporcional del 40% sobre la renta para las instituciones que se dediquen a las 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, Nota 17.

Ley de Impuesto a las Grandes Transacciones Financieras

La Ley de Impuesto a las Grandes Transacciones Financieras 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 al 2% del referido tributo es aplicada sobre los débitos en cuentas bancarias y operaciones sin mediación del sistema financiero.

Mercantil, C.A. Banco Universal

Notas a los Estados Financieros

30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019

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.

Durante el semestre finalizado el 30 de junio de 2020, el monto del aporte asciende a Bs 1.050.045.000 (Bs 932.628.000 al 31 de diciembre de 2019), los cuales se incluyen en el grupo Gastos operativos varios.

Ley Orgánica del Trabajo, los Trabajadores y las Trabajadoras (LOTTT)

Esta Ley modifica los conceptos asociados a la estabilidad laboral, retroactividad de las prestaciones sociales e indemnización por finalización de la relación laboral. El Banco, mediante estudios actuariales, ha estimado y registrado el impacto de los anteriores conceptos, Nota 18.

Por otra parte, la Ley regula algunos beneficios legales como la jornada laboral, días de descanso, días feriados, vacaciones, utilidades, ausencias y permisos. La Convención Colectiva de Trabajo del Banco también contempla los beneficios legales, los cuales se ajustan o exceden lo planteado por la Ley.

Ley Orgánica de Ciencia, Tecnología e Innovación

Esta Ley establece una alícuota anual equivalente al 0,5% de los ingresos brutos obtenidos en el territorio nacional en el año 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 los semestres finalizados el 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019, el monto del aporte asciende a Bs 2.549.042.000, los cuales se incluyen en el grupo Gastos operativos varios.

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 estará 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. En noviembre de 2019 el Banco pagó Bs 3.071.312.000 correspondientes a este tributo. Al 30 de junio de 2020 el Banco mantiene una provisión de Bs 3.203.791.000 por este concepto, Nota 16.

Declaración de pandemia

La Organización Mundial de la Salud declaró en marzo de 2020 la cepa de coronavirus (COVID-19) en la categoría de pandemia; en vista de esta situación, se han afectado las actividades económicas. En marzo de 2020 el Gobierno Nacional decretó un estado de alarma para atender la emergencia sanitaria, dicho decreto ha ocasionado, entre otros asuntos, restricciones de movilidad y la suspensión de actividades laborales presenciales, con excepción de aquéllas consideradas como esenciales. Debido a lo anterior, el Banco pudiera verse afectado por los efectos futuros que pudiese generar esta pandemia a nivel de negocios; sin embargo, debido a lo reciente de la situación no es posible medir los efectos, si los hubiere, sobre los estados financieros y flujos de efectivo futuros. Las estimaciones de la gerencia a la fecha sobre los efectos en las inversiones y en la cartera de créditos no tienen impactos significativos; los reguladores del Banco no han establecido o exigido requerimiento adicional de capital, liquidez, o aspectos legales y de otra índole que le afecten.

Mercantil, C.A. Banco Universal - Sucursal Curacao

La Sucursal del Banco en el exterior no posee personalidad jurídica distinta a la del Banco y está sujeta a requerimientos específicos de los entes reguladores del país en donde opera, entre otros aspectos, en cuanto a consulta previa de ciertas transacciones y a la calidad de activos, niveles de capital y liquidez.

Mercantil, C.A. Banco Universal

Notas a los Estados Financieros

30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019

Esta sucursal del Banco opera en Curazao y está sujeta a la supervisión y control del Banco Central de Curazao y San Marteen, y de la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario (SUDEBAN) en Venezuela.

Banco Central de Venezuela (BCV)

Las tasas activas y pasivas en Venezuela están reguladas por el BCV. El BCV establece el máximo y el mínimo de las tasas de interés para depósitos y operaciones de créditos basadas en sus tasas referenciales. En este sentido, al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019, la tasa de interés anual por operaciones activas no deberá exceder del 36% y para operaciones con tarjetas de crédito del 40%. Las instituciones bancarias podrán cobrar como máximo el 3% anual adicional a la tasa de interés pactada en la respectiva operación por las obligaciones morosas de los clientes.

Las tasas máximas aplicables a las carteras dirigidas al 31 de diciembre de 2019 son:

Agraria	17%
Microcrédito	36%
Turismo	12% o 15%
Hipotecario	12,66%
Manufactura	i) El 22% como tasa máxima para las operaciones de créditos destinados a este sector y ii) una tasa de interés anual no mayor al 19,80% de la tasa anterior para los créditos que se destinen a las pequeñas y medianas industrias, industrias estatales, industrias comunitarias, así como empresas conjuntas, con ocasión de la actividad manufacturera

La tasa de interés anual para depósitos de ahorro no podrá ser inferior al 21% sobre saldos. La tasa de interés anual para depósitos a plazo no podrá ser inferior al 24%.

El BCV fijó en 41% la tasa de interés anual a cobrar por sus operaciones de descuento, redescuento y anticipo, con excepción de las aplicables a los regímenes especiales.

El BCV estableció que, a partir de marzo de 2020, los créditos otorgados en el marco de la Cartera Productiva Única Nacional en moneda nacional a ser concedidos por las entidades bancarias deberán ser expresados únicamente mediante el uso de la Unidad de Valor de Crédito Productivo (UVCP) y no cobrarán interés alguno. Adicionalmente, los créditos comerciales y microcréditos a ser otorgados en moneda nacional deberán ser expresados únicamente mediante el uso de la Unidad de Valor de Crédito Comercial (UVCC). La tasa de interés para los préstamos UVCC no podrá exceder del 6% anual ni ser inferior al 4% anual.

Ambas unidades de valor resultan de dividir el monto en bolívares del crédito a ser liquidado entre el Índice de Inversión (IDI) vigente a la fecha del otorgamiento. El IDI será determinado por el BCV tomando en cuenta la variación del tipo de cambio y publicado diariamente. El monto final del crédito no podrá ajustarse a un IDI menor al que fue otorgado.

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.

2. Bases de Preparación

Los estados financieros adjuntos incluyen las cuentas del Banco y de su sucursal en el exterior, y están preparados con base en el Manual de Contabilidad para Instituciones Bancarias (Manual de Contabilidad) y en las instrucciones y normas establecidas por la SUDEBAN, las cuales difieren, en algunos aspectos importantes, de los principios de contabilidad de aceptación general en Venezuela (VEN-NIF).

Mercantil, C.A. Banco Universal

Notas a los Estados Financieros

30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019

La Federación de Colegios de Contadores Públicos de Venezuela (FCCPV) aprobó la adopción de las VEN-NIF como los principios contables de aplicación obligatoria en Venezuela a partir del 1 de enero de 2008. 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 con el ajuste por los efectos de la inflación, entre otros.

Las principales diferencias con las VEN-NIF, aplicables al Banco, son las siguientes:

1) Consolidación

Los estados financieros adjuntos presentan las inversiones en empresas filiales poseídas en más de un 50% por el método de participación patrimonial. De acuerdo con las VEN-NIF, deben ser consolidadas estas filiales y las entidades estructuradas en las que el Banco mantenga el control y/o sea considerado el principal beneficiario de sus resultados. De presentarse los estados financieros en forma consolidada, los activos y pasivos al 30 de junio de 2020 aumentarían en Bs 45.046.549.000 (aumentarían en Bs 14.328.204.000 al 31 de diciembre de 2019). Un resumen de los estados financieros de las filiales se presenta en la Nota 7.

2) Estados financieros ajustados por los efectos de la inflación

Las VEN-NIF requieren que se reconozcan los efectos de la inflación en los estados financieros siempre y cuando la inflación del ejercicio económico anual sea superior a un dígito. La SUDEBAN ha dispuesto que los estados financieros ajustados por los efectos de la inflación deben presentarse como información complementaria. La SUDEBAN ha diferido la presentación de dicha información complementaria hasta el 31 de diciembre de 2020.

3) Moneda extranjera

Las transacciones en moneda extranjera, principalmente en dólares estadounidenses, se registran a la tasa de cambio vigente a la fecha de la operación y los saldos se ajustan a la tasa de cambio vigente al cierre de cada período. Los activos, pasivos y patrimonio de la filial en el exterior se traducen a la tasa de cambio vigente. Las cuentas de resultado se traducen a la tasa de cambio oficial promedio del semestre. De acuerdo con las regulaciones de la SUDEBAN, las fluctuaciones de los saldos en moneda extranjera se presentan en el patrimonio, excepto los montos menores resultantes de la fluctuación de otras monedas con respecto al dólar, que se llevan a resultados. Asimismo, las ganancias en cambio podrían ser llevadas a resultados cuando no existan saldos deficitarios de provisiones o gastos por compensar y previa autorización de la SUDEBAN. Las VEN-NIF establecen que las ganancias y pérdidas en cambio se incluyen en los resultados.

4) Inversiones para negociar e inversiones disponibles para la venta

De acuerdo con las normas de la SUDEBAN, las inversiones para negociar y disponibles para la venta tienen lapsos de permanencia establecidos en dichas categorías. En este sentido, las inversiones para negociar no podrán permanecer en esta categoría por más de 90 días, desde la fecha de su incorporación. Igualmente, en el caso de las inversiones disponibles para la venta, para la definición de permanencia, la SUDEBAN ha establecido que no podrán permanecer en esta categoría por más de 1 año, desde la fecha de su incorporación, exceptuando los títulos emitidos y/o avalados por la Nación y todas aquellas inversiones en títulos de capital en sociedades de garantías recíprocas. Las VEN-NIF no contemplan limitación alguna en el tiempo en que las inversiones se mantengan registradas en dichas categorías.

5) Prima o descuento en inversiones mantenidas al vencimiento

La prima o el descuento de las inversiones mantenidas hasta su vencimiento se amortiza durante la vigencia del título con cargo o abono a las cuentas de Ganancia en inversiones en títulos valores o Pérdida en inversiones de títulos valores, en los grupos Otros ingresos operativos u Otros gastos operativos, respectivamente. De acuerdo con las VEN-NIF, estas primas o descuentos son parte del rendimiento del título valor, por lo que se presentaría como parte de los ingresos financieros.

Mercantil, C.A. Banco Universal

Notas a los Estados Financieros

30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019

6) Pérdidas consideradas permanentes y estimaciones de pérdidas para los activos financieros

En los casos en que se hayan registrado contablemente pérdidas consideradas permanentes, originadas por una disminución del valor razonable de las inversiones en títulos valores, cualquier recuperación debe ser registrada como ingresos, por lo que no se afecta el nuevo costo. En el caso de las disponibilidades se puede determinar una provisión con base en la recuperabilidad de las partidas que se encuentren por conciliar. Las VEN-NIF permiten llevar a ingresos cualquier recuperación del deterioro previamente llevado a resultados, en el caso de títulos de deuda. 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.

7) Valuación de la transferencia de las inversiones

De inversiones en títulos valores mantenidas hasta su vencimiento a disponibles para la venta

De acuerdo con las VEN-NIF, 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 al Banco, todas las inversiones que permanezcan en dicha categoría deberán reclasificarse a inversiones disponibles para la venta. De acuerdo con las normas de la SUDEBAN, las reclasificaciones de las inversiones mantenidas hasta su vencimiento deben ser previamente aprobadas por dicho Organismo.

De inversiones en títulos valores disponibles para la venta a mantenidas hasta su vencimiento

Las normas de la SUDEBAN establecen que, en la transferencia de inversiones disponibles para la venta a inversiones mantenidas hasta su vencimiento, el valor a registrar se calculará a su valor razonable al momento de la transferencia; la ganancia o pérdida no realizada continúa reportándose por separado en el patrimonio y se amortiza durante la vida restante del título de deuda como un ajuste de su rendimiento. Las VEN-NIF establecen que el valor razonable de la inversión a la fecha de la transferencia pasará a ser su nuevo costo amortizado y cualquier resultado previamente reconocido en el patrimonio se contabilizará de la siguiente forma: a) inversión con vencimiento fijo: la ganancia o pérdida se llevará a resultados durante la vida restante de la inversión y cualquier diferencia entre el nuevo costo amortizado y el importe al vencimiento se amortizará igualmente en la vida restante; y b) inversión sin vencimiento: la ganancia o pérdida permanecerá en el patrimonio hasta que el activo sea vendido o se disponga del mismo por otra vía, momento en el que se reconocerá en el resultado del semestre.

8) Inversiones en otros títulos valores

En esta cuenta se registran los fideicomisos de inversión, así como aquellas inversiones que no han sido incluidas en las otras categorías definidas por el Manual de Contabilidad. Las VEN-NIF establecen tres categorías para el registro de las inversiones: a valor razonable con cambios en resultados, a valor razonable con cambios en el patrimonio y a costo amortizado.

9) Cartera de créditos reestructurada

El Manual de Contabilidad establece que aquellos créditos cuyo plan de pago original, plazo y demás condiciones, acordados previamente, hayan sido modificados por el acreedor, atendiendo a expresa solicitud de refinanciamiento del crédito, efectuada por el deudor, deben ser reclasificados a las cuentas de créditos reestructurados. Las VEN-NIF 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 semestre cuando dicho activo se haya deteriorado.

10) 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 préstamos en litigio son aquéllos que se encuentran en proceso de cobro mediante acciones judiciales, éstos, 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

Mercantil, C.A. Banco Universal

Notas a los Estados Financieros

30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019

las cuotas atrasadas, el Banco tendrá que reclasificarlo 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, el Banco tendrá que reclasificarlo a la categoría que tenía antes de entrar en litigio o vencidos. Según las VEN-NIF, dichos créditos se registran con base en su cobrabilidad.

11) Provisión para cartera de créditos

De acuerdo con las normas de la SUDEBAN se constituye una provisión genérica del 1%, con excepción de los microcréditos que tienen una provisión del 2% y una provisión genérica anticíclica equivalente al 0,75% sobre los saldos de la cartera de créditos bruta al cierre de cada mes. Las VEN-NIF establecen que la provisión por incobrabilidad de los créditos se determina en función de las pérdidas crediticias esperadas durante los próximos 12 meses, por plazo remanente del crédito o para los activos financieros deteriorados.

12) Bienes recibidos en pago y bienes fuera de uso

Los bienes recibidos en pago se registran al menor valor entre: el monto adjudicado, saldo en libros, valores de mercado o monto del avalúo practicado con antigüedad igual o inferior a 1 año, y se amortizan entre 1 y 3 años con base en el método de línea recta. Los bienes fuera de uso deben ser desincorporados de las cuentas de activo en el término de 24 meses. De acuerdo con las VEN-NIF, se presentan al costo o valor de mercado, el que sea menor, y se registran como bienes de uso o activos no corrientes mantenidos para la venta, dependiendo de su destino.

13) Bienes de uso

De acuerdo con las VEN-NIF, la depreciación se registra en los resultados con base en la vida útil restante del bien revaluado; posteriormente, el gasto de depreciación puede ser transferido a las utilidades no distribuidas. Cuando se revalúa un elemento de los bienes de uso, se revaluarán también todos los elementos que pertenezcan a la misma clase de activos, neto del impuesto sobre la renta diferido.

El Banco 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. De acuerdo con las VEN-NIF, 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.

14) Mejoras a propiedades arrendadas

Las mejoras sustanciales a las propiedades arrendadas se registran como gastos amortizables y se muestran dentro del grupo Otros activos. De acuerdo con las VEN-NIF, forman parte de los bienes de uso.

15) Registro de provisiones

El Manual de Contabilidad establece plazos para el registro de provisiones para las partidas incluidas en las conciliaciones bancarias, para las partidas transitorias y cuentas por cobrar incluidas en el grupo Otros activos, los intereses por cobrar y para la desincorporación de determinados activos, entre otros.

Las provisiones, de acuerdo con las VEN-NIF, se registran con base en la posibilidad de cobro o recuperación y no establecen plazos para la constitución de provisiones por este tipo de conceptos.

Mercantil, C.A. Banco Universal

Notas a los Estados Financieros

30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019

16) Arrendamientos

Los desembolsos, por concepto de arrendamientos, son registrados como gastos en el mes en que corresponde la obligación. De acuerdo con las VEN-NIF, el arrendatario debe reconocer un activo y pasivo financiero para todos los arrendamientos con una duración superior a los 12 meses, siempre que no sea de menor cuantía y registrar la depreciación separadamente de los intereses sobre los pasivos por arrendamiento en el resultado.

17) Impuesto sobre la renta diferido

Se reconoce un impuesto sobre la renta diferido activo o pasivo, por todas las diferencias temporales existentes entre el balance fiscal y el financiero, exceptuando los siguientes conceptos: a) provisión para la cartera de créditos; para las cuales sólo las provisiones para los créditos clasificados como alto riesgo o irrecuperables generan un impuesto diferido activo; b) superávit por revaluación de bienes de uso; c) ganancias cambiarias, netas; y d) variación del IDI de los créditos comerciales otorgados bajo la modalidad UVCC y UVCP. El impuesto sobre la renta diferido se creará a la tasa efectiva vigente y se recuperará o amortizará a las tasas históricas de impuesto aplicable. Asimismo, no se reconoce impuesto sobre la renta diferido activo por un monto mayor al gasto de impuesto basado en la renta gravable. De acuerdo con las VEN-NIF, se calcula el impuesto sobre la renta diferido activo y pasivo por todas las diferencias temporales existentes entre el balance fiscal y el financiero, utilizando la tasa nominal de impuesto. Posteriormente, se evalúa la recuperabilidad del impuesto sobre la renta diferido, ya que el pasivo siempre se reconoce, Nota 17.

18) 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 como establecen las VEN-NIF, Nota 25.

19) Comisiones cobradas

Las comisiones cobradas en el otorgamiento de préstamos se registran como ingresos al momento del cobro, mientras que según las VEN-NIF se difieren y se registran como ingresos durante la vigencia del préstamo.

20) 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 las VEN-NIF, 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 las VEN-NIF, los intereses se provisionan con base en la posibilidad de cobro.

21) Ingresos devengados provenientes de los créditos expresados en UVCC y UVCP

El mayor valor del crédito originado por el desplazamiento del tipo de cambio representado por el Índice de Inversión (IDI) se registrará en el patrimonio durante su valoración y una vez cobrado se reconocerá como ingreso. Para los créditos UVCP se podrá realizar y registrar como ingresos un 20% del monto del préstamo en la fecha de liquidación, el cual se deducirá del saldo del préstamo al momento de la cancelación del mismo. Las VEN-NIF establecen que el reconocimiento de los ingresos es con base en lo devengado.

Mercantil, C.A. Banco Universal

Notas a los Estados Financieros

30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019

22) Flujos de efectivo

A los fines del estado de flujos de efectivo, el Banco considera como equivalentes de efectivo el grupo Disponibilidades. Las VEN-NIF consideran como equivalentes de efectivo las inversiones y colocaciones por plazos menores o iguales a 90 días.

A continuación se presenta un resumen de las normas e instrucciones de la SUDEBAN que no difieren de las VEN-NIF:

a) Inversiones en títulos valores

Las inversiones en títulos valores se clasifican al momento de su adquisición, de acuerdo con su naturaleza y la intención para la cual fueron adquiridas, en colocaciones en el BCV y operaciones interbancarias, inversiones en títulos valores para negociar, disponibles para la venta, mantenidas hasta su vencimiento, inversiones en otros títulos valores e inversiones de disponibilidad restringida, registrándose como se indica a continuación:

Colocaciones en el Banco Central de Venezuela y operaciones interbancarias

En esta cuenta se incluyen las colocaciones de excedentes que se efectúan en el BCV, en obligaciones "overnight" y en obligaciones emitidas por instituciones financieras del país. Estas inversiones se registran al valor de realización, que corresponde a su costo o valor nominal. Adicionalmente, se incluyen títulos valores adquiridos afectos a reporto, los cuales se contabilizan al valor pactado.

Inversiones en títulos valores para negociar

Estas inversiones se registran a su valor razonable e incluyen inversiones en títulos de deuda y de capital. Las ganancias o pérdidas no realizadas, originadas por fluctuaciones en los valores razonables, se incluyen en las cuentas de resultado.

Inversiones en títulos valores disponibles para la venta

Las inversiones en títulos de deuda y de capital disponibles para la venta se registran a su valor razonable, y las ganancias o pérdidas no realizadas netas de impuesto, originadas por fluctuaciones en los valores razonables, se incluyen en el patrimonio en la cuenta de Ganancia (pérdida) no realizada en inversiones, hasta tanto se realicen mediante la venta. Aquellas inversiones en títulos valores de deuda que no cotizan en bolsa de valores se registran a su valor razonable, determinado principalmente por el valor presente de los flujos de efectivo futuros de los títulos valores.

Inversiones en títulos valores mantenidas hasta su vencimiento

Estas inversiones corresponden a títulos de deuda sobre los cuales el Banco tiene la intención firme y la capacidad de mantenerlas hasta su vencimiento, y se registran al costo de adquisición, el cual deberá guardar consonancia con el valor de mercado de las inversiones al momento de la compra, ajustado posteriormente por la amortización de las primas o descuentos. Los descuentos o primas en adquisición se amortizan durante la vigencia del título con cargo o abono a la cuenta de Ingresos por inversiones en títulos valores.

El Banco 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 semestre, 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 del Banco para mantener la inversión por un período de tiempo suficiente que permita cualquier recuperación anticipada del valor razonable. Para los semestres finalizados el 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019, el Banco no identificó deterioros que se consideren más que temporales en el valor de las inversiones.

Mercantil, C.A. Banco Universal

Notas a los Estados Financieros

30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019

Inversiones de disponibilidad restringida

A las inversiones en títulos valores de disponibilidad restringida, que provengan de otras categorías de inversiones, se les aplica el criterio de valoración correspondiente a las inversiones que dieron origen al registro de las mismas.

b) Inversiones en empresas filiales y afiliadas

Las inversiones en acciones en empresas afiliadas, poseídas entre el 20% y 50%, se presentan por el método de participación patrimonial, y se registran en el grupo Inversiones en empresas filiales y afiliadas, Nota 7.

Asimismo, las inversiones cuya participación sea menor al 20% y la intención sea mantenerlas en el tiempo, con influencia significativa en la administración, se valoran por el método de participación patrimonial, de lo contrario se valoran al costo.

c) Inversiones en títulos valores adquiridos con pacto de reventa

Los títulos adquiridos con pacto de reventa se contabilizan como colocaciones en el BCV y operaciones interbancarias 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, Nota 4.

d) Cartera de créditos

De conformidad con lo establecido por la SUDEBAN, los préstamos comerciales y las cuotas de los préstamos a plazo, hipotecarios y de tarjetas de crédito se clasifican como vencidos una vez que la cuota correspondiente tiene un atraso superior a 30 días. Los anticipos de cartas de crédito emitidas y negociadas se clasifican como vencidos, una vez que hayan transcurrido más de 270 días desde la fecha de vencimiento. Asimismo, en el caso de los préstamos a plazo, hipotecarios y de tarjetas de crédito, si existe alguna cuota con más de 90 días de atraso, el saldo total del capital se clasifica como vencido. Igualmente, la totalidad del crédito otorgado a microempresarios se considera vencido cuando existe por lo menos una cuota mensual con 60 días de vencida y para los créditos con cuotas semanales cuando tengan 14 días de vencidos. En los préstamos de títulos valores, el Banco actúa como prestamista y el cliente como prestatario.

e) Bienes realizables

Los bienes realizables distintos de bienes muebles e inmuebles recibidos en pago se registran al costo o 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.

f) Bienes de uso

Estos activos se presentan netos de la depreciación acumulada. La depreciación correspondiente se calcula con base en el método de línea recta, según la vida útil estimada de los activos. Las ganancias o pérdidas en venta de bienes muebles o inmuebles se incluyen en las cuentas de resultados.

El Manual de Contabilidad de la SUDEBAN establece que el costo original de un bien de uso está determinado por su costo de adquisición o construcción, según sea el caso. La revaluación de estos bienes es permitida en las condiciones que autorice previamente la SUDEBAN. El ajuste por revaluación se registra en el Patrimonio. La revaluación se deprecia con cargo a los resultados en el tiempo establecido en el Manual de Contabilidad.

g) Gastos diferidos

Los gastos diferidos corresponden principalmente a gastos de instalación, mejoras a oficinas y software. Estos gastos se registran al costo, netos de la amortización acumulada. La amortización correspondiente se calcula con base en el método de línea recta en un plazo de 4 años.

Mercantil, C.A. Banco Universal

Notas a los Estados Financieros

30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019

h) Uso de estimaciones en la preparación de estados financieros

La preparación de los estados financieros y sus notas requiere que la gerencia haga estimaciones razonables que afectan los montos de activos y pasivos, la divulgación 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.

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, corresponden a la provisión para cartera de créditos (Nota 5), la provisión de impuesto sobre la renta (Nota 17), beneficios laborales (Nota 18) y la determinación de valores razonables, Nota 30.

A continuación se indica un resumen de los principales estimados utilizados en la preparación de los estados financieros:

Créditos contingentes

La provisión para créditos contingentes se determina con base en una evaluación de cobrabilidad orientada a cuantificar la provisión específica a constituir para cada crédito, considerando, entre otros aspectos, las condiciones económicas, el riesgo de crédito por cliente, su experiencia crediticia y el valor razonable de las garantías recibidas. La evaluación se realiza trimestralmente, conforme con lo establecido por la SUDEBAN.

Los créditos de igual naturaleza se evalúan en conjunto con el fin de determinar las provisiones que sean necesarias.

Otros activos

El Banco efectúa una evaluación de la cobrabilidad de las partidas registradas en el grupo Otros activos, utilizando criterios similares, en cuanto sea aplicable, a los establecidos para la cartera de créditos y; adicionalmente, mantiene provisiones para todas aquellas partidas que por su antigüedad y naturaleza, o por requerimientos de la SUDEBAN, así lo requieran.

Provisión para reclamos legales y fiscales

El Banco 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, Notas 16 y 32.

i) 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, Nota 17.

j) Beneficios laborales

Acumulaciones por prestaciones sociales

La LOTT y la Convención Colectiva de Trabajo del Banco establecen que las prestaciones sociales son un derecho adquirido de los trabajadores. De acuerdo con lo establecido en la LOTT, el Banco transfiere a un fideicomiso, a nombre de cada trabajador, trimestral y anualmente la garantía de las prestaciones sociales. Por otra parte, la LOTT 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 LOTT 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.

Mercantil, C.A. Banco Universal

Notas a los Estados Financieros

30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019

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.

El Banco, de acuerdo con la LOTT, 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 y pérdidas actuariales se registran en el patrimonio neto de impuesto sobre la renta diferido como remediones por planes de beneficios al personal.

Indemnización

La LOTT 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.

Utilidades y vacaciones al personal

El Banco, 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, Nota 16.

Plan de pensiones de jubilación

El Banco mantiene un programa de beneficios a largo plazo que comprende un plan de pensiones por jubilación, bajo el esquema de beneficios definidos, el cual cubre a los empleados elegibles y es administrado por la Fundación BMA. 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 (DBO), que representa el valor presente de los beneficios proyectados del plan, es la denominada "Unidad de Crédito de Beneficios Proyectados". El Banco mantiene una política de fondeo para contribuir al plan y cuando el DBO 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 del Banco, 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 de pensiones de jubilación y beneficios post retiro, se registran en los resultados. Los costos de servicios pasados para el Plan de Pensiones de Jubilación se reconocen en resultados en el período en que ocurre una modificación al plan.

Mercantil, C.A. Banco Universal

Notas a los Estados Financieros

30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019

Plan de contribuciones definidas

El Banco 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 del Banco 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 el Banco aporta mensualmente el doble de la contribución del empleado, hasta un máximo del 10%.

k) Programa de opciones para adquisición de acciones

El Banco mantiene un plan a largo plazo de opciones para la compra de acciones de MERCANTIL que se otorgan a aquellos funcionarios que ocupan posiciones estratégicas, las cuales se registran como patrimonio. El Banco 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.

l) Reconocimiento de ingresos, costos y gastos

Los ingresos, costos y gastos se registran en la medida en que se devengan o se causan, respectivamente, excepto los provenientes del desplazamiento del IDI originados por los créditos expresados en UVCC. Los intereses cobrados por anticipado se incluyen en el grupo Acumulaciones y otros pasivos como ingresos diferidos y se registran como ingresos cuando se devengan, Nota 16.

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 en el estado de resultados en la cuenta de Ingresos por cartera de créditos.

m) Activos de los fideicomisos

El Banco proporciona la custodia, administración y gerencia de inversiones a terceros. Los activos de los fideicomisos se presentan en cuentas de orden y son valorados con base en los mismos parámetros con los que el Banco valora sus propios activos, con excepción de las inversiones en títulos valores de deuda 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 de 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 vigente. Las inversiones en títulos valores de capital en bolívares y en moneda extranjera están registradas al costo de adquisición. 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.

n) Dividendos

Los dividendos decretados en efectivo se registran como pasivos una vez son aprobados por la Junta Directiva y por la SUDEBAN.

o) 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.

Mercantil, C.A. Banco Universal
Notas a los Estados Financieros
30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019

3. Disponibilidades

Los saldos en el BCV incluidos en las disponibilidades comprenden lo siguiente:

	30 de junio de 2020	31 de diciembre de 2019
	(En bolívares)	
Depósitos a la vista	5.582.127.439	-
Divisas adquiridas para ser negociadas	396.251.787.836	100.650.460.462
Encaje legal	<u>13.049.343.789.405</u>	<u>3.937.879.989.179</u>
	<u>13.451.177.704.680</u>	<u>4.038.530.449.641</u>

Al 30 de junio de 2020 el encaje legal en Venezuela es del 93% sobre las captaciones totales menos un descuento de Bs 505 millardos (al 31 de diciembre de 2019 era del 57% sobre las captaciones totales y 100% para los incrementos marginales de captaciones a partir de enero de 2019). En abril de 2020 el BCV incrementó la tasa de interés de 126% a 138% en caso de déficit.

Las medidas dictadas por el BCV en materia de encaje legal limitan significativamente la intermediación financiera, la cual se ha reducido desde diciembre de 2018 de 45% a 17% al 30 de junio de 2020. El encaje legal requerido al 30 de junio de 2020 es de Bs 13.049 millardos (Bs 4.042 millardos al 31 de diciembre de 2019). Los fondos de encaje legal no se encuentran disponibles para su uso.

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

4. Inversiones en Títulos Valores

Las inversiones en títulos valores comprenden lo siguiente:

	30 de junio de 2020	31 de diciembre de 2019
	(En bolívares)	
Inversiones		
Disponibles para la venta	4.936.824.477.333	1.240.932.379.900
Mantenidas hasta su vencimiento	313.079	314.002
Disponibilidad restringida	2.562.361.868.877	578.399.337.218
Otros títulos valores	<u>12.177.655</u>	<u>12.208.499</u>
	<u>7.499.198.836.944</u>	<u>1.819.344.239.619</u>

Mercantil, C.A. Banco Universal

Notas a los Estados Financieros

30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019

a) Inversiones en títulos valores disponibles para la venta

Las inversiones en títulos valores disponibles para la venta comprenden lo siguiente:

	30 de junio de 2020				31 de diciembre de 2019			
	Costo de adquisición	Ganancia no realizada	Pérdida no realizada	Valor según libros (equivalente al valor de mercado)	Costo de adquisición	Ganancia no realizada	Pérdida no realizada	Valor según libros (equivalente al valor de mercado)
(En bolívares)								
Títulos valores emitidos o avalados por la Nación								
Bonos de la Deuda Pública Nacional, con vencimientos entre enero de 2021 y agosto de 2037, y valor nominal de Bs 2.003.948.807 (vencimientos entre enero de 2020 y agosto de 2037, y valor nominal de Bs 2.003.965.709 al 31 de diciembre de 2019)	2.299.881.357	50.350.693	(26.299.037)	2.323.933.013 (1) (a)	2.310.542.940	66.400.128	(6.415.619)	2.370.527.449 (1) (a)
Títulos de Interés Fijo (TIF) emitidos por la República Bolivariana de Venezuela, con vencimientos entre febrero de 2021 y marzo de 2032, y valor nominal de Bs 5.897 (vencimientos entre febrero de 2021 y marzo de 2032, y valor nominal de Bs 5.897 al 31 de diciembre de 2019)	7.590	325	(1.348)	6.567 (1) (a)	7.590	358	(716)	7.232 (1) (a)
	<u>2.299.888.947</u>	<u>50.351.018</u>	<u>(26.300.385)</u>	<u>2.323.939.580</u>	<u>2.310.550.530</u>	<u>66.400.486</u>	<u>(6.416.335)</u>	<u>2.370.534.681</u>
Participaciones en empresas privadas no financieras								
Sociedad de Garantías Recíprocas para la Pequeña y Mediana Empresa del Sector Turismo, S.A. (SOGATUR)	2.070	-	-	2.070 (1) (b)	2.070	-	-	2.070 (1) (b)
Obligaciones emitidas por entidades públicas y empresas privadas del exterior								
Obligaciones emitidas por entidades públicas y privadas del exterior, con vencimientos entre mayo de 2023 y febrero de 2030, y valor nominal de US\$5.410.000 (vencimientos entre octubre de 2021 y 2024, y valor nominal de US\$4.500.000 al 31 de diciembre de 2019)	1.135.789.592.321	28.599.844.407	(103.781.346.779)	1.060.608.089.949 (2) (c)	212.741.960.354	7.535.785.814	-	220.277.746.168 (2) (c)
Obligaciones emitidas y/o avaladas por instituciones de gobierno de los Estados Unidos de América, con vencimiento en enero de 2020 y valor nominal de US\$4.000.000 al 31 de diciembre de 2019	-	-	-	-	185.600.848.716	256.662.694	-	185.857.511.410 (2) (c)
	<u>1.135.789.592.321</u>	<u>28.599.844.407</u>	<u>(103.781.346.779)</u>	<u>1.060.608.089.949</u>	<u>398.342.809.070</u>	<u>7.792.448.508</u>	<u>-</u>	<u>406.135.257.578</u>
Depósitos y colocaciones a plazo								
Certificados de depósito a plazo fijo emitidos por Mercantil Banco, S.A., con vencimientos entre julio de 2020 y junio de 2021, y valor nominal de US\$17.900.000 (vencimientos entre enero y abril de 2020, y valor nominal de US\$17.900.000 al 31 de diciembre de 2019)	3.873.892.445.734	-	-	3.873.892.445.734 (3) (d)	832.426.585.571	-	-	832.426.585.571 (3) (d)
	<u>5.011.981.929.072</u>	<u>28.650.195.425</u>	<u>(103.807.647.164)</u>	<u>4.936.824.477.333</u>	<u>1.233.079.947.241</u>	<u>7.858.848.994</u>	<u>(6.416.335)</u>	<u>1.240.932.379.900</u>

- (1) Determinado con base en el valor presente de los flujos futuros de efectivo estimados.
(2) Valor de mercado determinado con base en la cotización en bolsas de valores.
(3) Se presentan a su costo de adquisición, el cual se considera su valor de mercado.

Custodios de las inversiones

- (a) Banco Central de Venezuela.
(b) Sociedad de Garantías Recíprocas para la Pequeña y Mediana Empresa del Sector Turismo, S.A. (SOGATUR).
(c) Bank of New York, Inc.
(d) Mercantil Banco, S.A.

Al 30 de junio de 2020 el valor de mercado de algunos de los títulos valores emitidos y avalados por la Nación, poseídos por el Banco, es inferior al costo en Bs 26.300.000 (Bs 6.416.000 al 31 de diciembre de 2019). El total de dicha pérdida se incluye en el patrimonio como parte de la ganancia o pérdida no realizada en inversiones. El Banco considera que estas pérdidas están relacionadas con las fluctuaciones normales de la inversión en los mercados de valores y, en consecuencia, son de carácter temporal. La gerencia espera que estos títulos valores no sean realizados a un precio inferior al valor contable. El Banco tiene la capacidad de mantener estos títulos valores por un período de tiempo suficiente para recuperar las pérdidas no realizadas. En agosto de 2020, la Sucursal reconoció una provisión por deterioro de algunas inversiones por US\$399.240 considerando información pública emitida ese mes.

Las inversiones en títulos valores disponibles para la venta devengan los siguientes rendimientos anuales:

	30 de junio de 2020		31 de diciembre de 2019	
	Tasa mínima %	Tasa máxima %	Tasa mínima %	Tasa máxima %
Bonos de la Deuda Pública Nacional en moneda nacional	13,19	26,19	13,19	26,19
Títulos de Interés Fijo (TIF)	14,50	16,50	14,50	16,50
Obligaciones emitidas por entidades públicas y privadas del exterior	2,70	7,00	4,38	5,75
Depósitos y colocaciones a plazo	2,11	3,38	2,15	2,72

Mercantil, C.A. Banco Universal
Notas a los Estados Financieros
30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019

A continuación se presentan los vencimientos promedio ponderados de las inversiones en títulos valores disponibles para la venta:

	30 de junio de 2020	31 de diciembre de 2019
	(En meses)	
Bonos de la Deuda Pública Nacional en moneda nacional	51	32
Títulos de Interés Fijo (TIF)	99	105
Obligaciones emitidas y/o avaladas por instituciones del gobierno de los Estados Unidos de América	-	1
Obligaciones emitidas por entidades públicas y privadas del exterior	62	43
Depósitos y colocaciones a plazo	4	1

A continuación se presenta la clasificación de las inversiones en títulos valores disponibles para la venta de acuerdo con sus plazos de vencimiento:

	<u>30 de junio de 2020</u>		<u>31 de diciembre de 2019</u>	
	Costo	Valor según libros (equivalente al valor de mercado)	Costo	Valor según libros (equivalente al valor de mercado)
	(En bolívares)			
Hasta 6 meses	3.152.743.962.243	3.152.743.962.243	1.018.027.454.668	1.018.284.113.964
Entre 6 meses y 1 año	721.148.502.164	721.148.498.619	-	-
Entre 1 y 5 años	810.012.009.154	759.717.083.983	212.942.049.528	220.499.265.974
Entre 5 y 10 años	328.076.566.023	303.213.745.374	2.109.553.556	2.147.804.714
Más de 10 años	<u>889.488</u>	<u>1.187.114</u>	<u>889.489</u>	<u>1.195.248</u>
	<u>5.011.981.929.072</u>	<u>4.936.824.477.333</u>	<u>1.233.079.947.241</u>	<u>1.240.932.379.900</u>

La cuenta patrimonial de (Pérdida) ganancia no realizada en inversiones comprende lo siguiente:

	30 de junio de 2020	31 de diciembre de 2019
	(En bolívares)	
Inversiones disponibles para la venta	(75.157.451.739)	7.852.432.659
Inversiones disponibles para la venta que han sido reclasificadas a las inversiones mantenidas hasta su vencimiento	(328)	(344)
Inversiones en filiales y afiliadas	<u>-</u>	<u>(32)</u>
	<u>(75.157.452.067)</u>	<u>7.852.432.283</u>

Durante el semestre finalizado el 30 de junio de 2020, el Banco registró ganancias y pérdidas provenientes de la venta de inversiones disponibles para la venta por Bs 2.394.956.000 y Bs 11.209.000, respectivamente (Bs 561.845.000 y Bs 8.979.000, respectivamente, durante el semestre finalizado el 31 de diciembre de 2019). Estas ganancias y pérdidas se registran en las cuentas de Otros ingresos operativos y Otros gastos operativos, respectivamente (Notas 20 y 21). El Banco recibió pagos en efectivo por las mencionadas ventas por Bs 5.622.089.000 y US\$2.186.000 (Bs 8.821.220.000 y US\$7.607.000 durante el semestre finalizado el 31 de diciembre 2019).

Mercantil, C.A. Banco Universal
Notas a los Estados Financieros
30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019

b) Inversiones en títulos valores mantenidas hasta su vencimiento

Las inversiones en títulos valores mantenidas hasta su vencimiento comprenden lo siguiente:

	30 de junio de 2020				31 de diciembre de 2019			
	Costo	Costo amortizado	Valor razonable		Costo	Costo amortizado	Valor razonable	
	(En bolívares)							
Certificado de Participación Desmaterializado emitido por el Fondo Simón Bolívar para la Reconstrucción, S.A., con vencimientos entre junio de 2023 y noviembre de 2024, y valor nominal de Bs 212.413	212.413	212.413	212.413	(1) (a)	212.413	212.413	212.413	(1) (a)
Títulos de Interés Fijo (TIF) emitidos por la República Bolivariana de Venezuela, con vencimientos entre noviembre de 2020 y enero de 2037, y valor nominal de Bs 49.432	54.348	51.843	61.032	(2) (a)	54.348	52.141	62.971	(2) (a)
Bonos de la Deuda Pública Nacional, con vencimientos entre abril de 2024 y junio de 2032, y valor nominal de Bs 42.942	<u>52.874</u>	<u>48.823</u>	<u>57.703</u>	(2) (a)	<u>52.874</u>	<u>49.448</u>	<u>58.658</u>	(2) (a)
	<u>319.635</u>	<u>313.079</u>	<u>331.148</u>		<u>319.635</u>	<u>314.002</u>	<u>334.042</u>	

(1) Su valor nominal se considera su valor de mercado.

(2) Valor de mercado determinado por las operaciones de compra y venta en el mercado secundario.

Custodio de las inversiones

(a) Banco Central de Venezuela.

Las inversiones en títulos valores mantenidas hasta su vencimiento devengan los siguientes rendimientos anuales:

	30 de junio de 2020		31 de diciembre de 2019	
	Tasa mínima %	Tasa máxima %	Tasa mínima %	Tasa máxima %
Certificado de Participación Desmaterializado emitido por el Fondo Simón Bolívar para la Reconstrucción, S.A.	4,66	6,05	4,66	6,05
Títulos de Interés Fijo (TIF) emitidos por la República Bolivariana de Venezuela	13,25	17,00	13,25	17,00
Bonos de la Deuda Pública Nacional	19,19	20,34	19,19	20,34

A continuación se presentan los vencimientos promedio ponderados de las inversiones en títulos valores mantenidas hasta su vencimiento:

	30 de junio de 2020	31 de diciembre de 2019
	(En meses)	
Certificado de Participación Desmaterializado emitido por el Fondo Simón Bolívar para la Reconstrucción, S.A.	48	54
Títulos de Interés Fijo (TIF) emitidos por la República Bolivariana de Venezuela	123	129
Bonos de la Deuda Pública Nacional	90	96

Mercantil, C.A. Banco Universal
Notas a los Estados Financieros
30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019

A continuación se presenta la clasificación de las inversiones en títulos valores mantenidas hasta su vencimiento, de acuerdo con sus plazos de vencimiento:

	<u>30 de junio de 2020</u>		<u>31 de diciembre de 2019</u>	
	Costo amortizado	Valor razonable	Costo amortizado	Valor razonable
	(En bolívares)			
Hasta 6 meses	2.787	2.027	-	-
Entre 6 meses y 1 año	2.595	1.748	2.844	2.723
Entre 1 y 5 años	255.045	258.796	239.190	243.103
Entre 5 y 10 años	15.204	20.120	33.233	37.823
Más de 10 años	<u>37.448</u>	<u>48.457</u>	<u>38.735</u>	<u>50.393</u>
	<u>313.079</u>	<u>331.148</u>	<u>314.002</u>	<u>334.042</u>

c) Inversiones de disponibilidad restringida

Las inversiones de disponibilidad restringida comprenden lo siguiente:

	<u>30 de junio de 2020</u>		<u>31 de diciembre de 2019</u>	
	Costo	Valor según libros (equivalente al valor de mercado)	Costo	Valor según libros (equivalente al valor de mercado)
	(En bolívares)			
Títulos cedidos en garantía				
Certificados de depósito a plazo fijo emitidos por PNC Bank, N.A. y JP Morgan Chase Bank, N.A., con vencimientos en julio de 2020, y valor nominal de US\$12.503.848 (con vencimientos entre abril y julio de 2020, y valor nominal de US\$12.375.051 al 31 de diciembre de 2019)	2.549.617.700.447	2.549.617.700.447	(1) (a,b)	575.492.818.446 575.492.818.446 (1) (a, b)
Certificados de depósito a plazo fijo emitidos por Mercantil Banco, S.A., con vencimiento en octubre de 2020 y valor nominal de US\$62.500	12.744.165.461	12.744.165.461	(1) (c)	2.906.517.408 2.906.517.408 (1) (c)
Fideicomiso Fondo Social para Contingencias	<u>2.969</u>	<u>2.969</u>	(2) (d)	<u>1.364</u> <u>1.364</u> (2) (d)
	<u>2.562.361.868.877</u>	<u>2.562.361.868.877</u>		<u>578.399.337.218</u> <u>578.399.337.218</u>

(1) Se presentan a su valor nominal, el cual se considera su valor razonable.

(2) Fideicomisos mantenidos en el Banco Provincial, S.A. Banco Universal.

Custodios de las inversiones

- (a) PNC Bank, N.A.
- (b) JP Morgan Chase Bank, N.A.
- (c) Mercantil Banco, S.A.
- (d) Banco Provincial, S.A. Banco Universal.

El Banco mantiene contratos de licencia para el uso de marca de las tarjetas de crédito "Visa", "MasterCard" y "Diners Club International". Los contratos de Visa y MasterCard establecen la obligación para el Banco de mantener, como garantía de estas operaciones, depósitos colaterales en instituciones financieras del exterior. Al 30 de junio de 2020 el Banco mantiene certificados de depósitos a plazo fijo a favor de MasterCard International y Visa International por US\$7.428.767 y US\$5.075.081, respectivamente (a favor de MasterCard International y Visa International por US\$7.299.970 y US\$5.075.081, respectivamente al 31 de diciembre de 2019).

Las inversiones de disponibilidad restringida devengan los siguientes rendimientos anuales:

	<u>30 de junio de 2020</u>		<u>31 de diciembre de 2019</u>	
	Tasa mínima %	Tasa máxima %	Tasa mínima %	Tasa máxima %
Fideicomiso de inversión	13,00	13,00	13,00	13,00
Certificados de depósitos a plazo fijo	1,76	2,30	1,90	2,30

Mercantil, C.A. Banco Universal
Notas a los Estados Financieros
30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019

A continuación se presentan los vencimientos promedios ponderados de las inversiones de disponibilidad restringida:

	30 de junio de 2020	31 de diciembre de 2019
	(En meses)	
Certificados de depósito a plazo fijo	1	6

A continuación se presenta la clasificación de las inversiones en títulos valores de disponibilidad restringida, de acuerdo con sus plazos de vencimiento:

	<u>30 de junio de 2020</u>		<u>31 de diciembre de 2019</u>	
	Costo	Valor de mercado	Costo	Valor de mercado
	(En bolívares)			
Hasta 6 meses	2.562.361.868.877	2.562.361.868.877	575.492.819.810	575.492.819.810
Entre 6 meses y 1 año	-	-	2.906.517.408	2.906.517.408
	<u>2.562.361.868.877</u>	<u>2.562.361.868.877</u>	<u>578.399.337.218</u>	<u>578.399.337.218</u>

d) Inversiones en otros títulos valores

Las inversiones en otros títulos valores comprenden lo siguiente:

Emisor	<u>30 de junio 2020</u>					<u>31 de diciembre de 2019</u>	
	Garantía	Vencimiento	Rendimiento %	Valor según libros (Bs)	Vencimiento promedio ponderado (meses)	Valor según libros (Bs)	Vencimiento promedio ponderado (meses)
Inversiones en otros títulos valores							
Banco de Desarrollo Económico y Social de Venezuela (BANDES)	BANDES	2022-2024	10	11.868.571	38	11.868.571	44
Fondo Simón Bolívar para la Reconstrucción, S.A.	República Bolivariana de Venezuela	2020-2028	4,66-6,48	<u>309.084</u>	44	<u>339.928</u>	48
Total inversiones en otros títulos valores				<u>12.177.655</u>		<u>12.208.499</u>	

El Banco 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 30 de junio de 2020 el Banco mantiene inversiones en títulos valores emitidos por el Estado venezolano y títulos emitidos por el sector privado venezolano e internacional, entre otros, que representan el 0,03% y 99,97%, respectivamente, de su cartera de inversiones en títulos valores (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 que representan el 0,13%, 10,22% y 89,65%, respectivamente, al 31 de diciembre de 2019).

Mercantil, C.A. Banco Universal
Notas a los Estados Financieros
30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019

5. Cartera de Créditos

La cartera de créditos se clasifica de la siguiente manera:

	30 de junio de 2020						31 de diciembre de 2019	
	Vigente	%	Reestructurada	%	Vencida	%	Total	%
	(En bolívares)							
Por tipo de actividad económica								
Comercial	3.072.330.684.724	70	36	-	36.460.326.443	99	3.108.791.011.203	71
Tarjetas de crédito	116.449.678.293	3	-	-	46.189.279	-	116.495.867.572	3
Agraria	719.091.866.092	16	-	-	-	-	719.091.866.092	16
Industrial	153.503.000.128	4	-	-	-	-	153.503.000.128	3
Servicios	296.403.349.387	7	294	-	-	-	296.403.349.681	7
Adquisición y mejoras de vivienda	1.710.017.979	-	-	-	757	-	1.710.018.736	-
Construcción	2.045.738.567	-	-	-	1.565	-	2.045.740.132	-
Préstamos para vehículos	45.975.022	-	-	-	-	-	45.975.022	-
Otros	2.563.223.003	-	39.706	100	187.023.770	1	2.750.286.479	-
	<u>4.364.143.533.195</u>	<u>100</u>	<u>40.036</u>	<u>100</u>	<u>36.693.541.814</u>	<u>100</u>	<u>4.400.837.115.045</u>	<u>100</u>
Por tipo de garantía								
Sin garantía	2.445.313.349.131	56	39.910	100	2.194.976.849	6	2.447.508.365.890	55
Hipotecaria	56.778.055.052	1	126	-	22.006.367.942	60	78.784.423.120	2
Quirografaria	424.456.163.643	10	-	-	11.250.196.960	31	435.706.360.603	10
Prendaria	1.437.595.965.369	33	-	-	1.242.000.063	3	1.438.837.965.432	33
	<u>4.364.143.533.195</u>	<u>100</u>	<u>40.036</u>	<u>100</u>	<u>36.693.541.814</u>	<u>100</u>	<u>4.400.837.115.045</u>	<u>100</u>
Por vencimiento								
Hasta 3 meses	2.735.311.280.865	63	2.015	5	14.445.326.589	40	2.749.756.609.469	63
Entre 3 y 6 meses	1.214.648.426.738	28	633	2	18.173.470	-	1.214.666.600.841	28
Entre 6 meses y 1 año	285.518.665.378	7	37.262	93	129.368.724	-	285.648.071.364	6
Entre 1 y 2 años	3.669.354.357	-	-	-	5.632.710	-	3.674.987.067	-
Entre 2 y 3 años	48.196.638.138	1	-	-	22.095.040.320	60	70.291.678.458	2
Entre 3 y 4 años	19.940.646.872	-	-	-	-	-	19.940.646.872	-
Entre 4 y 5 años	55.148.389.170	1	35	-	-	-	55.148.389.205	1
Mayor de 5 años	1.710.131.677	-	91	-	1	-	1.710.131.769	-
	<u>4.364.143.533.195</u>	<u>100</u>	<u>40.036</u>	<u>100</u>	<u>36.693.541.814</u>	<u>100</u>	<u>4.400.837.115.045</u>	<u>100</u>
Por tipo de crédito								
Pagare	4.187.758.842.518	96	-	-	12.871.014.299	35	4.200.629.856.817	96
Tarjetas de crédito, préstamos hipotecarios y adquisición de vehículos	134.786.139.582	3	39.909	100	187.022.393	1	134.973.201.884	2
Préstamos por cuotas	3.755.827.720	-	92	-	2.396	-	3.755.830.208	-
Créditos en cuentas corrientes	37.842.719.960	1	35	-	1.629.150.853	4	39.471.870.848	1
Otros	3.415	-	-	-	22.006.351.873	60	22.006.355.288	1
	<u>4.364.143.533.195</u>	<u>100</u>	<u>40.036</u>	<u>100</u>	<u>36.693.541.814</u>	<u>100</u>	<u>4.400.837.115.045</u>	<u>100</u>
Por tipo ubicación geográfica								
Venezuela	3.181.484.978.269	75	40.036	100	36.693.541.814	100	3.218.178.560.119	73
Luxemburgo	1.019.533.236.855	20	-	-	-	-	1.019.533.236.855	23
Otros países	163.125.318.071	5	-	-	-	-	163.125.318.071	4
	<u>4.364.143.533.195</u>	<u>100</u>	<u>40.036</u>	<u>100</u>	<u>36.693.541.814</u>	<u>100</u>	<u>4.400.837.115.045</u>	<u>100</u>

A continuación se presenta la clasificación por tipo de riesgo de la cartera de créditos del Banco y de la sucursal en el exterior, que resulta de aplicar los parámetros establecidos por la SUDEBAN:

Tipo de riesgo	30 de junio de 2020		31 de diciembre de 2019	
	En bolívares	%	En bolívares	%
Normal	4.398.329.926.172	100	1.132.001.692.565	100
Potencial	435.839.520	-	6.226.684	-
Real	2.045.983.372	-	855.257.687	-
Alto riesgo	5.979.821	-	2.076.885	-
Irrecuperable	19.386.160	-	108.558.678	-
	<u>4.400.837.115.045</u>	<u>100</u>	<u>1.132.973.812.499</u>	<u>100</u>

Mercantil, C.A. Banco Universal

Notas a los Estados Financieros

30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019

Las carteras regulatorias están compuestas de la siguiente manera:

30 de junio de 2020							
Actividad	Saldo mantenido (En bolívares)	Mantenido (%)	Requerido (%)	Número de deudores	Número de créditos otorgados	Tasas de interés anual máxima (%)	Base de cálculo
Cartera Única Productiva Nacional (a)							
Agroalimentarios	<u>446.508.000.000</u>	52,86	25,00	15	17	N/A	Cartera de créditos bruta al 31 de diciembre de 2019
31 de diciembre de 2019							
Actividad	Saldo mantenido (En bolívares)	Mantenido (%)	Requerido (%)	Número de deudores	Número de créditos otorgados	Tasas de interés anual máxima (%)	Base de cálculo
Agrícola	<u>248.097.991.612</u>	51,61	20,00	126	226	17	Cartera de créditos bruta al 30 de septiembre de 2019
Microempresarial	<u>24.261.426.285</u>	12,32	3,00	555	582	40	Cartera de créditos bruta al 30 de junio de 2019
Hipotecaria	<u>1.639.810.382</u>	4,04	20,00	-	-	12,66	Cartera de créditos bruta al 31 de diciembre de 2018
Turismo	<u>2.263.831.404</u>	5,57	-	21	35	12 y 15	Cartera de créditos bruta al 31 de diciembre de 2018
Manufacturera	<u>167.545.479.346</u>	412,49	-	47	77	19,80 y 22%	Cartera de créditos bruta al 31 de diciembre de 2018

a) En enero de 2020 se creó la Cartera Única Productiva Nacional, conformada para el financiamiento de los sectores agroalimentarios, manufacturero, turístico, salud e hipotecario. Asimismo, se eliminan las disposiciones normativas que regulan las carteras dirigidas obligatorias.

El Banco mantiene provisiones para contingencias de la cartera de créditos que exceden los requerimientos mínimos establecidos por la SUDEBAN. A continuación se indica el movimiento del saldo de la provisión para cartera de créditos:

	Semestres finalizados el	
	30 de junio de 2020	31 de diciembre de 2019
	(En bolívares)	
Saldo al inicio del semestre	23.714.441.848	5.300.565.378
Provisión del semestre, incluyendo la Sucursal	54.552.371.775	14.819.786.897
Provisión del semestre para créditos UVCC (patrimonio)	7.064.518.500	-
Efecto por traducción de provisiones en moneda extranjera	16.834.715.116	6.246.284.430
Débitos por cuentas incobrables	(596.874.873)	(88.397.328)
Disminución de provisión en la Sucursal	(470.231.361)	(2.564.010.631)
Reclasificaciones a provisión para rendimientos por cobrar	-	213.102
Saldo al final del semestre	<u>101.098.941.005</u>	<u>23.714.441.848</u>

Durante el semestre finalizado el 30 de junio de 2020, se desincorporaron por incobrables créditos por Bs 596.875.000 (Bs 88.397.000 durante el semestre finalizado el 31 de diciembre de 2019), con cargo a la cuenta de Provisión para cartera de créditos. Igualmente, el Banco cobró créditos cancelados por incobrables en semestres anteriores por Bs 34.148.000 (Bs 56.072.000 durante el semestre finalizado el 31 de diciembre de 2019), que se incluyen en el estado de resultados en el grupo Ingresos por recuperaciones de activos financieros.

Mercantil, C.A. Banco Universal
Notas a los Estados Financieros
30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019

A continuación se presenta un detalle de algunos saldos y transacciones de la cartera de créditos vencida y en litigio:

	<u>Semestres finalizados el</u>	
	<u>30 de junio de 2020</u>	<u>31 de diciembre de 2019</u>
	(En bolívares)	
Sin devengar interés	36.693.541.814	776.511.528
Intereses devengados y no registrados como ingresos	159.004.698	41.847.038
Créditos cobrados registrados como incobrables en semestres anteriores	34.148.343	56.072.209

El Banco 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 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019, el Banco no mantiene concentraciones de riesgo importantes en su cartera de créditos, en cuanto a clientes individuales y grupos de empresas relacionadas entre sí.

6. Intereses y Comisiones por Cobrar

Los intereses y comisiones por cobrar están conformados por lo siguiente:

	<u>30 de junio de 2020</u>	<u>31 de diciembre de 2019</u>
	(En bolívares)	
Rendimientos por cobrar por inversiones en títulos valores		
Disponibles para la venta	32.099.684.580	2.619.166.395
Mantenidas hasta su vencimiento	6.144	6.144
Otros títulos valores	356.902	357.174
Disponibilidad restringida	<u>29.453.864.580</u>	<u>7.289.558.216</u>
	<u>61.553.912.206</u>	<u>9.909.087.929</u>
Rendimientos por cobrar por cartera de créditos		
Créditos vigentes	34.838.945.481	10.300.026.718
Créditos reestructurados	269	21.123
Créditos vencidos	<u>86.470.931</u>	<u>1.912.352</u>
	<u>34.925.416.681</u>	<u>10.301.960.193</u>
Comisiones por cobrar	<u>37.868.326.853</u>	<u>11.393.540.308</u>
Provisiones para rendimientos por cobrar y otros	<u>(87.493.325)</u>	<u>(1.923.534)</u>
	<u>134.260.162.415</u>	<u>31.602.664.896</u>

Mercantil, C.A. Banco Universal
Notas a los Estados Financieros
30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019

7. Inversiones en Empresas Filiales y Afiliadas

El saldo de las inversiones en empresas filiales y afiliadas, registradas al costo y con base en el método de participación patrimonial, es el siguiente:

	30 de junio de 2020	31 de diciembre de 2020
	(En bolívares)	
Inversiones y Valores Mercantil V, C.A., 31.724.500 acciones comunes, con valor nominal de Bs 0,00001 cada una, totalmente pagadas y 100% de su capital social	94.301.801.345	8.403.531.113
Inversiones Platco, C.A., 681.209 acciones comunes, con valor nominal de Bs 0,001 cada una, totalmente pagadas y 50% de su capital social	63.694.634.472	1.071.884.175
Corporación Andina de Fomento, 24 acciones comunes, con valor nominal de US\$5.000 cada una, totalmente pagadas y 0,003% de su capital social	43.847.455.379	10.000.136.355
Proyecto Conexus, C.A., 500.000 acciones comunes, con valor nominal de Bs 0,00001 cada una, totalmente pagadas y 33,33% de su capital social	38.133.221.420	8.734.042.959
Society for Worldwide Interbank Financial Telecommunication (SWIFT), 27 acciones comunes, con valor nominal de €125 cada una, totalmente pagadas y 0,01% de su capital social	12.303.899.461	2.798.638.178
Banco Interamericano de Ahorro y Préstamo (BIAPE), 1.214 acciones comunes, con valor nominal de US\$1 cada una, totalmente pagadas y 0,15% de su capital social	505.672.173	115.326.890
Banco Latinoamericano de Comercio Exterior, S.A. (BLADEX), 32.376 acciones comunes, con valor nominal de US\$1 cada una, totalmente pagadas y 0,19% de su capital social	<u>234.048.128</u>	<u>53.378.542</u>
	<u>253.020.732.378</u>	<u>31.176.938.212</u>

Durante el semestre finalizado el 30 de junio de 2020, el Banco registró ganancia neta por participación en los resultados de sus filiales y afiliadas de Bs 97.610.575.000 (ganancia por Bs 32.981.174.000 durante el semestre finalizado el 31 de diciembre de 2019), la cual se presenta en el grupo Otros ingresos operativos, Nota 20.

Durante el semestre finalizado el 30 de junio de 2020, el Banco otorgó un aporte para futuras capitalizaciones a su filial Inversiones y Valores Mercantil V, C.A. de Bs 26.960.471.000 para cubrir sus requerimientos de operación (reducción de aporte para futuras capitalizaciones por Bs 1.040.000.000 al 31 de diciembre de 2019).

Durante el semestre finalizado el 30 de junio de 2020, el Banco efectuó aportes para futuras capitalizaciones en efectivo a su afiliada Inversiones Platco, C.A. de Bs 53.349.153.000 destinados a la adquisición de nuevos equipos y compra de repuestos.

Mercantil, C.A. Banco Universal
Notas a los Estados Financieros
30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019

A continuación se presenta un resumen de los estados financieros de las principales empresas filiales y afiliadas presentadas con base en el método de participación patrimonial, así como de la sucursal en el exterior:

a) Empresas filiales y afiliadas

	Balance General		
	30 de junio de 2020		
	Inversiones y Valores Mercantil V, C.A.	Proyectos Conexus, C.A. (1)	Inversiones Platco, C.A. (1)
	(En bolívares)		
Activo			
Disponibilidades	8.588.700.169	86.798.614.519	24.958.358.936
Inversiones en títulos valores	130.170.828.855	7.531.984.136	-
Intereses y comisiones por cobrar	625.561.125	-	-
Inversiones en empresas filiales y afiliadas	985	-	-
Bienes de uso	-	8.493.812.441	104.500.918.435
Otros activos	<u>970.718</u>	<u>23.335.272.183</u>	<u>72.185.593.095</u>
Total activo	<u>139.386.061.852</u>	<u>126.159.683.279</u>	<u>201.644.870.466</u>
Pasivo y Patrimonio			
Pasivo			
Otros pasivos	<u>45.084.260.507</u>	<u>11.760.247.818</u>	<u>74.255.601.522</u>
Total pasivo	<u>45.084.260.507</u>	<u>11.760.247.818</u>	<u>74.255.601.522</u>
Patrimonio			
Total pasivo y patrimonio	<u>139.386.061.852</u>	<u>126.159.683.279</u>	<u>201.644.870.466</u>
Ingresos y Gastos			
Semestre finalizado el 30 de junio de 2020			
	Inversiones y Valores Mercantil V, C.A.	Proyectos Conexus, C.A. (1)	Inversiones Platco, C.A. (1)
	(En bolívares)		
Margen financiero bruto	590.751.984	346.500	-
Ingresos operativos, netos	89.429.927.008	93.649.806.648	140.305.525.952
Egresos totales	<u>(31.082.879.792)</u>	<u>(5.452.794.160)</u>	<u>(121.758.330.567)</u>
Ganancia neta	<u>58.937.799.200</u>	<u>88.197.358.988</u>	<u>18.547.195.385</u>
Participación patrimonial (Nota 20)	<u>58.937.799.200</u>	<u>29.399.178.461</u>	<u>9.273.597.693</u>

(1) Con base en estados financieros no examinados por contadores públicos independientes.

Mercantil, C.A. Banco Universal
Notas a los Estados Financieros
30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019

	Balance General		
	31 de diciembre de 2019		
	Inversiones y Valores Mercantil V, C.A.	Proyectos Conexus, C.A. (1)	Inversiones Platco, C.A. (1)
	(En bolívares)		
Activo			
Disponibilidades	22.806.131.119	19.210.107.085	7.041.001.165
Inversiones en títulos valores	121	1.841.509.904	-
Intereses y comisiones por cobrar	1	-	-
Inversiones en empresas filiales y afiliadas	985	-	-
Bienes de uso	-	1.319.471.009	31.275.811
Otros activos	<u>501.947</u>	<u>5.677.431.599</u>	<u>23.787.034.799</u>
Total activo	<u>22.806.634.173</u>	<u>28.048.519.597</u>	<u>30.859.311.775</u>
Pasivo y Patrimonio			
Pasivo			
Otros pasivos	<u>14.403.103.060</u>	<u>1.846.443.125</u>	<u>28.715.543.425</u>
Total pasivo	<u>14.403.103.060</u>	<u>1.846.443.125</u>	<u>28.715.543.425</u>
Patrimonio	<u>8.403.531.113</u>	<u>26.202.076.472</u>	<u>2.143.768.350</u>
Total pasivo y patrimonio	<u>22.806.634.173</u>	<u>28.048.519.597</u>	<u>30.859.311.775</u>

	Ingresos y Gastos		
	Semestre finalizado el 31 de diciembre de 2019		
	Inversiones y Valores Mercantil V, C.A.	Proyectos Conexus, C.A. (1)	Inversiones Platco, C.A. (1)
	(En bolívares)		
Margen financiero bruto	33.513	33.000	-
Ingresos operativos, netos	38.693.708.982	23.269.045.326	42.989.856.680
Egresos totales	<u>(14.096.272.894)</u>	<u>(1.317.291.954)</u>	<u>(40.857.001.582)</u>
Ganancia neta	<u>24.597.469.601</u>	<u>21.951.786.372</u>	<u>2.132.855.098</u>
Participación patrimonial (Nota 20)	<u>24.597.469.601</u>	<u>7.317.276.758</u>	<u>1.066.427.549</u>

(1) Con base en estados financieros no examinados por contadores públicos independientes.

b) Sucursal en el exterior

	Balance General			
	30 de junio de 2020		31 de diciembre de 2019	
	En miles de dólares	Equivalente en bolívares	En miles de dólares	Equivalente en bolívares
Activo				
Disponibilidades	4.511	919.868.430.879	202	9.382.684.168
Inversiones en títulos valores	36.704	7.484.118.236.130	39.008	1.814.054.661.595
Cartera de créditos	5.895	1.202.029.686.252	8.057	374.661.719.925
Intereses y comisiones por cobrar	431	87.927.502.993	263	12.241.513.763
Otros activos	<u>36</u>	<u>7.405.073.806</u>	<u>41</u>	<u>1.926.021.199</u>
Total activo	<u>47.577</u>	<u>9.701.348.930.060</u>	<u>47.571</u>	<u>2.212.266.600.650</u>
Pasivo y Patrimonio				
Acumulaciones y otros pasivos	<u>199</u>	<u>40.674.254.015</u>	<u>207</u>	<u>9.625.537.881</u>
Total pasivo	<u>199</u>	<u>40.674.254.015</u>	<u>207</u>	<u>9.625.537.881</u>
Patrimonio	<u>47.378</u>	<u>9.660.674.676.045</u>	<u>47.364</u>	<u>2.202.641.062.769</u>
Total pasivo y patrimonio	<u>47.577</u>	<u>9.701.348.930.060</u>	<u>47.571</u>	<u>2.212.266.600.650</u>

Mercantil, C.A. Banco Universal
Notas a los Estados Financieros
30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019

	Ingresos y Gastos			
	30 de junio de 2020		31 de diciembre de 2019	
	En miles de dólares	Equivalente en bolívares	En miles de dólares	Equivalente en bolívares
Margen financiero bruto	579	77.809.931.803	760	20.618.734.595
Otros ingresos operativos, netos (1)	72	47.933.092.258	156	19.019.136.885
Egresos totales	<u>(101)</u>	<u>(13.608.288.713)</u>	<u>(150)</u>	<u>(4.077.637.814)</u>
Ganancia neta	<u>550</u>	<u>112.134.735.348</u>	<u>766</u>	<u>35.560.233.666</u>

(1) Al 30 de junio de 2020 incluye Bs 38.250.408.000 por efecto de traducción de los dólares a bolívares, los cuales se eliminan de los resultados en la consolidación del Banco y pasan a formar parte del patrimonio (Bs 14.813.023.000 al 31 de diciembre de 2019).

8. Bienes Realizables

Durante el semestre finalizado el 30 de junio de 2020, el Banco vendió bienes realizables obteniendo una ganancia de Bs 717.435.000 (Bs 94.500.000 al el 31 de diciembre de 2019), correspondiente a los bienes inmuebles recibidos en pago registrados en las cuentas de orden. Los bienes realizables totalmente amortizados se presentan en cuentas de orden, Nota 25.

9. Bienes de Uso

Los bienes de uso están conformados por lo siguiente:

	31 de diciembre de 2019	Adiciones	30 de junio de 2020
		(En bolívares)	
Costos			
Edificio e instalaciones de sede principal	1.044.453	-	1.044.453
Edificios e instalaciones	2.484.471.899	-	2.484.471.899
Mobiliario y equipos	4.670.614.256	58.888.125.616	63.558.739.872
Equipos de transporte	427	-	427
Terrenos	<u>19</u>	<u>-</u>	<u>19</u>
Total	<u>7.156.131.054</u>	<u>58.888.125.616</u>	<u>66.044.256.670</u>
Depreciación acumulada			
Edificio e instalaciones de sede principal	(64.437)	(13.056)	(77.493)
Edificios e instalaciones	(172.153.594)	(155.408.469)	(327.562.063)
Mobiliario y equipos	(324.004.564)	(1.297.665.425)	(1.621.669.989)
Equipos de transporte	<u>(223)</u>	<u>(54)</u>	<u>(277)</u>
Total	<u>(496.222.818)</u>	<u>(1.453.087.004)</u>	<u>(1.949.309.822)</u>
Neto	<u>6.659.908.236</u>	<u>57.435.038.612</u>	<u>64.094.946.848</u>

Durante el semestre finalizado el 30 de junio de 2020, el Banco registró gastos de depreciación por Bs 1.453.087.000 (Bs 567.829.000 durante el semestre finalizado el 31 de diciembre de 2019), que se presentan en el estado de resultados en el grupo Gastos generales y administrativos, Nota 19.

Una vez recibida la aprobación de la SUDEBAN en abril de 2017, el Banco registró la revaluación de su sede principal por el valor total del patrimonio primario (Nivel I) al 31 de diciembre de 2016 por Bs 629.138, incrementando el valor de los bienes de uso y del ajuste por revaluación de bienes de uso que se encuentran en el patrimonio por el mismo monto. En octubre de 2017 el Banco registró una segunda revaluación de su sede principal por Bs 415.265. Durante el semestre finalizado el 30 de junio de 2020, el Banco registró en sus resultados Bs 13.056, correspondientes al gasto de depreciación de la revaluación (Bs 13.019 al 31 de diciembre de 2019).

Mercantil, C.A. Banco Universal
Notas a los Estados Financieros
30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019

A continuación se indican las vidas útiles originales y las vidas útiles remanentes promedio por tipo de bien al 30 de junio de 2020:

	Vida útil	Vida útil remanente promedio (Años)
Edificio e instalaciones sede principal	40	24
Edificios e instalaciones	40	35
Mobiliario y equipos	4-10	3

10. Otros Activos

Los otros activos están conformados por lo siguiente:

	30 de junio de 2020	31 de diciembre de 2019
	(En bolívares)	
Cuentas por cobrar a otros institutos emisores de tarjetas de crédito por consumos de tarjetahabientes	1.531.454.304.140	339.590.018.957
Anticipos a proveedores de tecnología, obras en ejecución y otros	1.075.881.883.060	42.736.084.045
Seguros y otros gastos pagados por anticipado	400.492.980.777	80.992.031.606
Gastos diferidos de instalación de oficinas, mejoras a propiedades arrendadas y remodelaciones, neto de amortización acumulada por Bs 7.015.470.000 (Bs 3.574.088.679 al 31 de diciembre de 2019) (Nota 2)	128.073.820.640	103.935.210.477
Rendimientos de títulos valores vencidos	90.081.379.104	20.544.546.199
Inventario de papelería y efectos de escritorio	34.753.405.553	8.985.411.980
Impuestos pagados por anticipado	22.980.749.464	9.884.298.395
Anticipos a Inversiones Platco, C.A.	13.848.403.010	5.340.873.496
Programa especial de financiamiento a empleados	10.993.676.928	11.909.249.627
Software, neto de amortización acumulada por Bs 1.590.869.000 (Bs 623.632.754 al 31 de diciembre de 2019)	7.067.093.020	4.607.567.978
Partidas por aplicar y oficina principal, sucursales y agencias	2.978.868.049	20.902.322.320
Adelantos otorgados y depósitos en garantía	96.078.933	96.078.933
Otros	5.018.130.255	1.448.327.059
Provisión para otros activos	<u>(90.189.503.742)</u>	<u>(20.727.370.343)</u>
	<u>3.233.531.269.191</u>	<u>630.244.650.729</u>

El valor de origen de otros gastos diferidos lo conforman principalmente gastos de instalación de oficinas, mejoras a propiedades y proyectos a capitalizar, que incluyen actualización tecnológica, equipos y software.

El saldo de la cuenta de Partidas por aplicar y oficina principal, sucursales y agencias incluye principalmente partidas que por las características de la operación no es posible imputar inmediatamente a las cuentas definitivas, así como operaciones activas entre las distintas oficinas del Banco, las cuales se encuentran en proceso de identificación y registro contable definitivo al cierre de cada mes; la mayor parte de estas operaciones son regularizadas en los primeros días del mes siguiente. Las operaciones pasivas con estas características se incluyen en la cuenta de Acumulaciones y otros pasivos, Nota 16.

Adicionalmente, al 30 de junio de 2020 la cuenta de Partidas por aplicar y oficina principal, sucursales y agencias incluye operaciones en tránsito por registro y control de tarjetas por regularizar por Bs 4.100.000 (Bs 16.975.636.000 al 31 de diciembre de 2019).

La cuenta de Impuestos pagados por anticipado incluye principalmente anticipos de impuesto sobre la renta, retenciones de impuesto y pagos por concepto de Patente de Industria y Comercio e impuestos municipales.

Mercantil, C.A. Banco Universal
Notas a los Estados Financieros
30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019

La amortización de los gastos diferidos y plusvalía durante el semestre finalizado el 30 de junio de 2020 alcanzó Bs 4.408.618.000 (Bs 3.252.790.000 durante el semestre finalizado el 31 de diciembre de 2019), que se presentan en el grupo Gastos generales y administrativos, Nota 19.

A continuación se indica el movimiento del saldo de la provisión mantenida para otros activos:

	30 de junio de 2020	31 de diciembre de 2019
	(En bolívares)	
Saldo al principio del semestre	20.727.370.343	2.967.198.841
Provisión del semestre	104.605.311	182.425.074
Liberación de provisión	(1.873.318)	(318.116)
Reclasificación de partida	(177.431.468)	697.471
Efecto diferencial cambiario	<u>69.536.832.874</u>	<u>17.577.367.073</u>
Saldo al final del semestre	<u>90.189.503.742</u>	<u>20.727.370.343</u>

11. Captaciones del Público

Las captaciones del público incluyen principalmente lo siguiente:

	30 de junio de 2020	31 de diciembre de 2019
	(En bolívares)	
Depósitos a la vista	<u>16.335.982.434.866</u>	<u>4.174.794.442.077</u>
Otras obligaciones a la vista		
Cheques de gerencia vendidos	109.957.743.986	108.215.281.675
Obligaciones por fideicomisos (Nota 25)	88.187.976.379	16.118.100.056
Otras obligaciones a la vista	427.281.310.696	62.095.876.685
Cheques certificados	-	200.000
Cobros anticipados a clientes de tarjetas de crédito (Nota 25)	10.000.854	7.470.170
Depósitos judiciales	208.267.123	125.853.190
Obligaciones de los fondos de ahorro para la vivienda	<u>1.630.283.816</u>	<u>919.367.196</u>
	<u>627.275.582.854</u>	<u>187.482.148.972</u>
Depósitos de ahorro	<u>2.148.178.804.600</u>	<u>664.230.151.051</u>
Depósitos a plazo	<u>92.543.170</u>	<u>704</u>
Captaciones del público restringidas		
Depósitos de ahorros inactivos	257.579.527	87.995.787
Cuentas corrientes inactivas	<u>200.480.337</u>	<u>61.472.825</u>
	<u>458.059.864</u>	<u>149.468.612</u>
	<u>19.111.987.425.354</u>	<u>5.026.656.211.416</u>

Las captaciones del público causan intereses de acuerdo con los rangos de tasas presentados a continuación:

	30 de junio de 2020		31 de diciembre de 2019	
	Tasa mínima %	Tasa máxima %	Tasa mínima %	Tasa máxima %
Por tipo de obligación				
Cuentas corrientes remuneradas	0,01	0,01	0,01	0,01
Depósitos y certificados a la vista	85,00	115,00	0,25	105,00
Depósitos de ahorro	21,00	21,00	21,00	21,00
Depósitos a plazo	24,00	24,00	24,00	24,00
Captaciones del público restringidas	0,01	0,01	0,01	21,00

Mercantil, C.A. Banco Universal
Notas a los Estados Financieros
30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019

A continuación se presenta un detalle de los depósitos a plazo por vencimientos:

	30 de junio de 2020		31 de diciembre de 2019	
	En bolívares	%	En bolívares	%
Por vencimiento				
Hasta 30 días	179	-	583	83
De 31 a 60 días	46	-	48	7
De 61 a 90 días	21	-	24	3
De 91 a 180 días	36	-	49	7
De 181 a 360 días	<u>92.542.888</u>	<u>100</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>92.543.170</u>	<u>100</u>	<u>704</u>	<u>100</u>

Al 30 de junio de 2020 las captaciones del público incluyen Bs 634.192.824.000 correspondientes al Gobierno Nacional y otras entidades oficiales, equivalentes al 3,32% del total de las captaciones del público (Bs 191.692.533.000, equivalentes al 3,81% al 31 de diciembre de 2019).

12. Captaciones y Obligaciones con el Banco Nacional de Vivienda y Hábitat (BANAVIH)

Las captaciones y obligaciones con el BANAVIH comprenden lo siguiente:

	30 de junio de 2020	31 de diciembre de 2019
	(En bolívares)	
Depósitos a la vista del BANAVIH, sin intereses	<u>116.518.857.132</u>	<u>328.685</u>

Los depósitos a la vista corresponden a fondos recibidos no asignados por el BANAVIH, Nota 25.

13. Otros Financiamientos Obtenidos

El detalle de los otros financiamientos obtenidos es el siguiente:

	30 de junio de 2020	31 de diciembre de 2019
	(En bolívares)	
Financiamiento con otras instituciones financieras modalidad overnight		
Operaciones interbancarias en moneda nacional, con intereses anuales entre el 140% y 150%	<u>1.380.000.000.000</u>	<u>105.476.000.000</u>
Obligaciones con instituciones financieras del país		
Depósitos a la vista	<u>159.264.963</u>	<u>431.250.367</u>
Obligaciones con instituciones financieras del exterior		
Depósitos a la vista	<u>774.903</u>	<u>5.783</u>
	<u>1.380.160.039.866</u>	<u>105.907.256.150</u>

Los vencimientos de otros financiamientos obtenidos menores de un año son los siguientes:

	30 de junio de 2020	31 de diciembre de 2019
	(En bolívares)	
Hasta 6 meses	<u>1.380.160.039.866</u>	<u>105.907.256.150</u>

Mercantil, C.A. Banco Universal
Notas a los Estados Financieros
30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019

14. Otras Obligaciones por Intermediación Financiera

Las otras obligaciones por intermediación financiera comprenden lo siguiente:

	30 de junio de 2020	31 de diciembre de 2019
	(En bolívares)	
Obligaciones con establecimientos por consumos de tarjetas de crédito	<u>99.107.238</u>	<u>30.387.229</u>

15. Intereses y Comisiones por Pagar

Los intereses y comisiones por pagar comprenden lo siguiente:

	30 de junio de 2020	31 de diciembre de 2019
	(En bolívares)	
Gastos por pagar por captaciones del público		
Depósitos en cuentas corrientes remuneradas	10.126.960.763	1.007.070.918
Depósitos a plazo	<u>9.130.900</u>	<u>58</u>
	<u>10.136.091.663</u>	<u>1.007.070.976</u>
Gastos por pagar por otros financiamientos obtenidos	<u>5.547.083.333</u>	<u>652.586.667</u>
	<u>15.683.174.996</u>	<u>1.659.657.643</u>

16. Acumulaciones y Otros Pasivos

Las acumulaciones y otros pasivos están conformados por lo siguiente:

	30 de junio de 2020	31 de diciembre de 2019
	(En bolívares)	
Proveedores y cuentas por pagar por operaciones de intermediación financiera	3.643.258.946.203	953.066.611.638
Provisiones para contingencias y gastos acumulados por pagar	828.316.208.082	118.244.463.030
Partidas por aplicar y oficina principal, sucursales y agencias	367.472.419.444	100.352.397.032
Recaudación de impuestos e impuestos retenidos	184.304.191.510	62.658.649.643
Operaciones interbancarias	121.738.266.175	3.438.616.145
Impuesto a las grandes transacciones financieras y otros impuestos	61.694.756.400	12.555.473.132
Utilidades, vacaciones y bonificaciones al personal	45.985.343.815	17.609.639.660
Impuesto sobre la renta por pagar	18.237.563.471	22.025.754.741
Cuentas por pagar clientes	18.206.604.326	52.010.159.091
Intereses cobrados por anticipado sobre cartera de créditos y comisiones	7.069.720.311	7.799.951.637
Comisiones por pagar	4.156.935.200	583.277.860
Provisión para impuesto a los grandes patrimonios	3.203.791.149	1.871.563.807
Contribuciones laborales	2.905.972.630	540.547.680
Provisión para la Ley Orgánica de Drogas (Nota 33)	2.052.147.512	1.760.291.474
Ingresos diferidos por cartera de créditos	1.755	1.862
Ganancia diferida por derechos y venta de bienes	76	76
Impuesto sobre la renta diferido (Nota 17)	-	4.352.362.924
	<u>5.308.602.868.059</u>	<u>1.358.869.761.432</u>

Las partidas de los proveedores y cuentas por pagar por operaciones de intermediación financiera lo conforman principalmente los consumos en puntos de venta Maestro efectuados por los clientes del Banco pendientes por compensar y gastos realizados en oficinas del interior.

Mercantil, C.A. Banco Universal
Notas a los Estados Financieros
30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019

Al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019, la provisión para contingencias y gastos acumulados incluye servicios recibidos no facturados, otras acumulaciones de recursos humanos y provisión por cheques de gerencia desincorporados por antigüedad.

17. Impuestos

a) Gasto de impuesto

Los componentes del gasto de impuesto son los siguientes:

	<u>Semestres finalizados el</u>	
	<u>30 de junio</u> <u>de 2020</u>	<u>31 de diciembre</u> <u>de 2019</u>
	(En bolívares)	
Impuestos		
Corriente		
En Venezuela	-	17.421.790.381
En el extranjero	405.985.667	17.609.733
Diferido		
En Venezuela	-	<u>3.182.621.433</u>
	<u>405.985.667</u>	<u>20.622.021.547</u>

Impuesto sobre la renta en Venezuela

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.

El ejercicio fiscal del Banco finaliza el 31 de diciembre de cada año. Las principales diferencias entre la utilidad contable y la renta gravable estimada para el semestre finalizado el 30 de junio de 2020 las originan la participación patrimonial, las provisiones, los gastos pagados por anticipado y apartados que normalmente son deducibles fiscalmente en ejercicios económicos siguientes, los ingresos no gravables y los enriquecimientos exentos del impuesto sobre la renta generados por los Bonos de la Deuda Pública Nacional y otros títulos emitidos por la República Bolivariana de Venezuela.

Para el semestre finalizado el 30 de junio de 2020, el Banco no estimó gasto de impuesto sobre la renta.

A continuación se presenta la conciliación del Banco entre el gasto del impuesto contable y el fiscal del año finalizado el 31 de diciembre de 2019:

Tarifa de impuesto aplicable (%)	<u>40</u>
	(En miles de bolívares)
Utilidad según libros antes de impuestos	<u>168.567.177</u>
Gasto de impuesto teórico basado en la ganancia financiera territorial por la tarifa de impuesto	67.415.465
Diferencias entre el gasto teórico de impuesto contable y el gasto fiscal	
Efecto neto por participación patrimonial	(13.739.158)
Efecto neto de exención por títulos valores emitidos o avalados por la Nación	(295.894)
Otros activos	(29.935.434)
Provisiones no deducibles	
Cartera de créditos, neta	1.273.364
Otras provisiones	13.542.626
Otros efectos, netos	<u>(20.700.506)</u>
	<u>17.560.463</u>

Mercantil, C.A. Banco Universal
Notas a los Estados Financieros
30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019

Normativa de precios de transferencia

La Ley de Impuesto sobre la Renta establece la normativa aplicable en materia de precios de transferencia. De acuerdo con esta normativa, los contribuyentes sujetos al impuesto sobre la renta, que celebren operaciones con partes vinculadas domiciliadas en el exterior, están obligados a determinar sus ingresos, costos y deducciones, considerando las metodologías establecidas, entre otros aspectos, en la referida Ley y a reportar los resultados correspondientes mediante declaración especial, así como conservar la documentación e información de respaldo relacionada con el cálculo de los precios de transferencia por tales operaciones. En tal sentido, el Banco ha presentado las declaraciones informativas en materia de precios de transferencia.

b) Impuesto sobre la renta diferido

El siguiente es un resumen del impuesto sobre la renta diferido al 31 de diciembre de 2019:

	(En bolívares)
Provisiones	(4.665.681.673)
Provisiones laborales	(31.479.236)
Cartera de créditos	(4.793.397)
Bienes de uso, gastos de organización e instalación y otros	(2.835)
Otros activos	<u>9.054.320.065</u>
Impuesto sobre la renta diferido pasivo, neto (Nota 16)	<u>4.352.362.924</u>

El Banco tiene un modelo que considera el desempeño financiero histórico, las proyecciones de utilidad gravable, y la realización futura de las diferencias temporales existentes, entre otros. Dicho modelo se utiliza en la evaluación de la recuperabilidad del impuesto diferido activo o probable liquidación del impuesto diferido pasivo, que 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.

18. Beneficios Laborales y Planes de Beneficios al Personal

a) Prestaciones por antigüedad

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

	30 de junio de 2020	31 de diciembre de 2019
Financieras		
Tasa de descuento (%)	7,00	7,00
Tasa de inflación salarial (%)	2.168,51	1.845,50
Tasa de descuento de las obligaciones nominal (%)	2.327,31	1.981,69
Demográficas		
Tabla de mortalidad de los empleados activos	GAM (1971)	GAM (1971)
Tabla de invalidez	PDT (1985)	PDT (1985)

Mercantil, C.A. Banco Universal
Notas a los Estados Financieros
30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019

El movimiento de la obligación adicional por prestaciones sociales es el siguiente:

	30 de junio de 2020	31 de diciembre de 2019
	(En bolívares)	
Saldo al inicio del semestre	8.495.187.822	8.497.667.870
Costo del servicio	5.694.147.994	663.359.048
Costo por intereses	75.917.913.112	8.677.462.095
Beneficios pagados	(2.655.737.098)	(3.004.415.003)
Remediones por planes de beneficios al personal	<u>(71.441.392.568)</u>	<u>(6.338.886.188)</u>
Saldo al final del semestre	<u>16.010.119.262</u>	<u>8.495.187.822</u>

El costo neto estimado por retroactividad de las prestaciones sociales para el primer semestre del 2020 es de Bs 78.956.324.000, calculado con base en estudios actuariales realizados en diciembre de 2019.

b) Plan de Ahorro Previsional Complementario Mercantil

Desde el 2006 el Banco 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.

El gasto del Banco en el semestre finalizado el 30 de junio de 2020, relacionado con este Plan, es de Bs 1.594.722.000 (Bs 610.091.000 en el semestre finalizado el 31 de diciembre de 2019), calculado con base en estudios actuariales realizados en diciembre de 2019.

c) 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 servicios 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% de este salario promedio.

El gasto del Banco en el semestre finalizado el 30 de junio de 2020 es de Bs 5.429.113.000, relacionado con el Plan Complementario de Pensiones de Jubilación y beneficios post retiro (Bs 1.239.276.000 al 31 de diciembre de 2019), calculado con base en estudios actuariales realizados en diciembre de 2019.

Al 31 de diciembre de 2019, 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
	(En miles de bolívares)	
Variación anual en la obligación proyectada por el beneficio del Plan		
Obligación por el beneficio del Plan	286.182	279.638
Costo del servicio	6.516	1.403.697
Costo por intereses	1.882.897	1.859.468
Remediones	9.686.766	9.201.537
Beneficios pagados	<u>(606.373)</u>	<u>(75.369)</u>
Obligación proyectada por el beneficio del Plan	<u>11.255.988</u>	<u>12.668.971</u>

Mercantil, C.A. Banco Universal
Notas a los Estados Financieros
30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019

	Plan Complementario de Pensiones de Jubilación	Beneficios post retiro
	(En miles de bolívares)	
Variación anual en los activos restringidos del Plan (1)		
Valor razonable de mercado de los activos al inicio	2.051.226	2.005.804
Rendimiento	1.888.519	3.218.151
Remediación de los activos	9.704.894	17.006.964
Contribuciones del Banco	-	1.428.078
Beneficios pagados	<u>(3.892.211)</u>	<u>(75.369)</u>
Valor razonable de los activos al final	<u>9.752.428</u>	<u>23.583.628</u>
Componentes del costo del beneficio neto del año		
Costo del servicio	6.516	1.403.697
Costo por intereses	1.882.897	1.859.468
Rendimiento de los activos	<u>(1.888.519)</u>	<u>(3.218.151)</u>
Costo neto del beneficio	<u>894</u>	<u>45.014</u>
Componentes en el patrimonio del año		
Remediación de la pérdida actuarial	<u>(18.128)</u>	<u>(7.805.427)</u>

(1) 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				
	2019	2018	2017	2016	2015
	(En miles de bolívares)				
Situación financiera al final del año					
Valor presente de las obligaciones (DBO)	(11.255.988)	(286.182)	(108)	(9)	(4)
Activos del fondo externo que respaldan al Plan	<u>9.752.428</u>	<u>2.051.226</u>	<u>3</u>	<u>1</u>	<u>1</u>
(Obligación proyectada)/exceso de activos	<u>(1.503.560)</u>	<u>1.765.044</u>	<u>(105)</u>	<u>(8)</u>	<u>(3)</u>
	Beneficios post retiro				
	2019	2018	2017	2016	2015
	(En miles de bolívares)				
Situación financiera al final del año					
Valor presente de las obligaciones (DBO)	(12.668.971)	(279.638)	(102)	(18)	(5)
Activos del fondo externo que respaldan al Plan	<u>23.583.628</u>	<u>2.005.804</u>	<u>1</u>	<u>-</u>	<u>1</u>
(Obligación proyectada)/exceso de activos	<u>10.914.657</u>	<u>1.726.166</u>	<u>(101)</u>	<u>(18)</u>	<u>(4)</u>

Al 31 de diciembre de 2019, 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 salarial (%)	1.845,50	1.845,50
Tasa de descuento de las obligaciones nominal (%)	1.981,69	1.981,69
Incremento del gasto médico del año (1) (%)	-	10

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

Mercantil, C.A. Banco Universal
Notas a los Estados Financieros
30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019

Al 31 de diciembre de 2019, 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
	(En miles de bolívares)			
Tasa de descuento	642.194	715.334	680.976	828.825
Incremento del gasto del servicio médico	-	-	784.050	657.860

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

	30 de junio de 2020	31 de diciembre de 2019
	(En miles de bolívares)	
Disponibilidades	206.594.797	5.311.857
Inversiones en títulos valores disponibles para la venta (1)	1.155.673.725	312.759.609
Intereses por cobrar	<u>134.761</u>	<u>226.556</u>
Total activos	<u>1.362.403.283</u>	<u>318.298.022</u>

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

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

A través de sus planes de beneficios al personal, el Banco está expuesto a una serie de riesgos (de mercado, de crédito y operacional), los cuales trata de minimizar a través de la aplicación de las políticas y procedimientos de administración de riesgos, Nota 30.

La política del Banco 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.

Los períodos de duración promedio del Plan Complementario de Pensiones de Jubilación y beneficios post retiro es de 6 años.

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

	1 año	Entre 2 y 5 años	Más de 5 años	Total
	(En miles de bolívares)			
Plan Complementario de Pensiones de Jubilación	1.443.146	5.152.541	5.002.431	11.598.118
Beneficios post retiro	<u>45.957</u>	<u>255.507</u>	<u>539.951</u>	<u>841.415</u>
Total	<u>1.489.103</u>	<u>5.408.048</u>	<u>5.542.382</u>	<u>12.439.533</u>

Mercantil, C.A. Banco Universal
Notas a los Estados Financieros
30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019

d) Programa de opciones para adquisición de acciones de MERCANTIL

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

Dado lo anterior, el Comité de Compensación de la Junta Directiva, cuando lo considere pertinente, definirá el destino de las acciones que conformarán el programa de incentivo a largo plazo. Al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019, la Fundación BMA posee las siguientes acciones:

	Número de acciones		
	Clase "A"	Clase "B"	Total
Fideicomiso	<u>1.408.000</u>	<u>1.055.249</u>	<u>2.463.249</u>

19. Gastos Generales y Administrativos

Los gastos generales y administrativos están conformados por lo siguiente:

	Semestres finalizados el	
	30 de junio de 2020	31 de diciembre de 2019
	(En bolívares)	
Licencias y mantenimiento de software	410.044.421.004	81.437.258.407
Mantenimiento de bienes de uso	286.713.554.879	103.735.038.085
Gastos de traslado y comunicaciones	175.480.559.944	57.636.156.087
Gastos por servicios externos y honorarios	131.617.265.426	34.700.969.324
Gastos generales diversos	116.988.552.236	24.567.102.320
Impuestos, multas y contribuciones	100.899.365.124	40.697.489.927
Servicios y suministros	43.625.038.408	9.245.050.051
Arrendamientos	36.517.366.152	6.991.335.253
Seguros para bienes de uso	28.604.772.261	7.301.531.885
Transporte y vigilancia	24.277.265.379	9.536.374.496
Amortización de gastos diferidos (Nota 10)	4.408.617.709	3.252.790.484
Publicidad	2.169.653.781	2.129.557.116
Depreciación de bienes de uso (Nota 9)	1.453.087.004	567.828.784
Gastos legales	145.477.951	90.892.465
Gastos de amortización de plusvalía (Nota 10)		34
Otros		33
	<u>219.904.077</u>	<u>1.685.679.842</u>
	<u>1.363.164.901.369</u>	<u>383.575.054.559</u>

Mercantil, C.A. Banco Universal
Notas a los Estados Financieros
30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019

20. Otros Ingresos Operativos

Los otros ingresos operativos están conformados por lo siguiente:

	Semestres finalizados el	
	30 de junio de 2020	31 de diciembre de 2019
	(En bolívares)	
Diferencia en cambio (Nota 24)	924.281.317.968	12.538
Comisiones por servicios bancarios emitidos	887.248.252.725	393.178.271.226
Comisiones por transacciones en cajeros automáticos	256.734.419.650	32.600.611.544
Comisiones por transferencias electrónicas	182.992.885.067	71.665.826.037
Comisiones por transacciones con terceros	123.694.507.604	13.315.254.259
Comisiones por transacciones de tarjetas de débito	98.408.561.229	49.879.147.988
Ingreso por participación de inversiones en empresas filiales y afiliadas (Nota 7)	97.610.575.354	32.981.173.908
Comisiones por servicios Conexus, Maestro y Abra 24	97.544.081.343	4.249.781.027
Comisiones por transacciones de tarjetas de crédito	65.748.548.777	10.561.871.257
Comisiones por fideicomisos	24.824.658.665	5.438.709.170
Ingresos por inversiones en títulos valores	<u>4.375.787.649</u>	<u>848.282.365</u>
	<u>2.763.463.596.031</u>	<u>614.718.941.319</u>

21. Otros Gastos Operativos

Los otros gastos operativos están conformados por lo siguiente:

	Semestres finalizados el	
	30 de junio de 2020	31 de diciembre de 2019
	(En bolívares)	
Comisiones por servicios bancarios recibidos	139.958.314.655	38.580.453.785
Comisiones por servicios Conexus y Maestro	138.509.023.819	41.380.625.804
Comisiones por transacciones de tarjetas de crédito	83.134.570.209	12.207.336.379
Comisiones por transacciones con terceros	1.488.833.684	501.716.615
Diferencia en cambio (Nota 24)	65.588.521	1.896.085
Pérdida en inversiones en títulos valores	11.208.977	8.978.777
Amortización de prima de inversiones en títulos (Nota 4)	<u>939</u>	<u>958</u>
	<u>363.167.540.804</u>	<u>92.681.008.403</u>

22. Gastos Extraordinarios

Los gastos extraordinarios comprenden lo siguiente:

	Semestres finalizados el	
	30 de junio de 2020	31 de diciembre de 2019
	(En bolívares)	
Pérdidas por siniestros	5.863.975.576	2.767.418.592
Gastos extraordinarios	78.605.950	3.993.646
Pérdidas por robos y fraudes	7.385.905	1.579.938
Donaciones efectuadas (Nota 28)	<u>-</u>	<u>1.633.573.062</u>
	<u>5.949.967.431</u>	<u>4.406.565.238</u>

Mercantil, C.A. Banco Universal

Notas a los Estados Financieros

30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019

23. Patrimonio

a) Capital social

Al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019, el capital social pagado del Banco es de Bs 4.276 y está constituido por 427.594.773 acciones divididas en 233.355.345 acciones comunes Clase "A" y 194.239.428 acciones comunes Clase "B", con voto limitado todas con valor nominal de Bs 0,00001.

Al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019, Mercantil Servicios Financieros, C.A. posee 233.238.592 acciones comunes Clase "A" y 194.178.412 acciones comunes Clase "B", que representan el 99,96% del capital social del Banco.

El capital social de Bs 4.276 es el resultado de las fases de los aumentos de capital acordados por las Asambleas Generales Extraordinarias de Accionistas celebradas el 20 de octubre de 2015, 24 de marzo y 22 de septiembre de 2017, por las cuales se emitieron 135.179.735 nuevas acciones comunes (73.875.316 Clase "A" y 61.304.419 Clase "B"), con un valor nominal de Bs 0,00001. Dicho aumento contempló el pago de primas por Bs 603.309, registradas en la cuenta de Prima sobre aportes de capital. En consecuencia, el capital social del Banco se incrementó en Bs 1.352. Los referidos aumentos fueron autorizados por la SUDEBAN y registrados durante el segundo semestre del 2019.

En junio de 2017 la Asamblea General Extraordinaria de Accionistas aprobó un aumento del capital social, mediante la capitalización de la prima en emisión de acciones, elevando el valor nominal de las acciones de Bs 0,00001 a Bs 0,00011 cada una; esta capitalización fue aprobada y se encuentra pendiente de ejecución.

En marzo de 2020 la Asamblea General Extraordinaria de Accionistas aprobó un aumento del capital social, mediante la capitalización de la prima en emisión de acciones y del superávit restringido, elevando el valor nominal de las acciones de Bs 0,00001 a Bs 1,00 cada una; esta capitalización fue aprobada y se encuentra en proceso de ejecución.

Al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019, el Banco cumple con los requerimientos mínimos de capital pagado exigido para los bancos universales, el cual es de Bs 1.700.

b) Resultados acumulados

La SUDEBAN establece la obligación de efectuar un apartado patrimonial equivalente al 50% de los resultados de cada semestre en el superávit restringido, el cual sólo podía ser utilizado para aumentar el capital social. En febrero de 2015 se ampliaron los conceptos para los cuales la SUDEBAN puede autorizar el uso de dicho apartado patrimonial, incluyendo cobertura de déficit o pérdidas patrimoniales, creación de provisiones, compensación de gastos diferidos y costos o plusvalías generadas en las fusiones. En el semestre finalizado el 30 de junio de 2020, el Banco reclasificó a la cuenta de Superávit restringido Bs 51.977.212.000 (Bs 46.165.076.000 en el semestre finalizado el 31 de diciembre de 2019), equivalente al 50% del resultado neto individual del Banco del semestre finalizado a esa fecha.

Al 30 de junio de 2020 el superávit restringido por Bs 242.689.701.000 (Bs 93.101.914.000 al 31 de diciembre de 2019) incluye Bs 134.334.858.000 correspondientes a ganancias de filiales y afiliadas (Bs 36.724.283.000 de ganancias de filiales y afiliadas al 31 de diciembre de 2019). Durante el semestre finalizado el 30 de junio de 2020, el Banco registró ganancias por participación en filiales y afiliadas por Bs 97.610.575.000 (Bs 32.981.174.000 durante el semestre finalizado el 31 de diciembre 2019).

Mercantil, C.A. Banco Universal
Notas a los Estados Financieros
30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019

c) Dividendos decretados en efectivo y especies

A continuación se presenta un resumen de los dividendos decretados y pagados para las acciones comunes:

Tipo de dividendo	Fecha de aprobación en Junta Directiva	Fecha de aprobación en SUDEBAN	Monto Bs	Fecha de pago
Ordinario	Abril de 2019	Julio de 2019	643.313.084	Agosto de 2019
Ordinario	Septiembre 2019	Diciembre de 2019	4.093.058.226	Enero de 2020
Ordinario	Marzo de 2020	En proceso	51.311.372.760	Por definir

d) Reservas de capital

Apartado para reserva legal

El Banco, de acuerdo con las disposiciones establecidas en sus estatutos y en la Ley de Instituciones del Sector Bancario, registra semestralmente un apartado para reserva legal equivalente al 20% de la utilidad neta semestral hasta alcanzar el 50% del capital social. Cuando el monto de reserva legal haya alcanzado este límite, el Banco registra como apartado para reserva legal el 10% de la utilidad neta semestral hasta alcanzar el 100% del capital social. Al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019, la reserva líquida del Banco mantiene el monto requerido.

Apartado para otras reservas obligatorias

La SUDEBAN establece la obligación de efectuar, con cargo a la cuenta de Superávit por aplicar, un apartado semestral correspondiente al Fondo Social para Contingencias, equivalente al 0,5% del capital social hasta alcanzar el 10% del mismo, Notas 4 y 35.

e) Índices de capital de riesgo

Los índices requeridos y mantenidos por el Banco, calculados con base en sus estados financieros de publicación, y de acuerdo con las normas de la SUDEBAN, se indican a continuación:

	Requerido %	Mantenido	
		30 de junio de 2020 %	31 de diciembre de 2019 %
Patrimonio sobre activos y operaciones contingentes ponderados por riesgo	12,00	93,55	105,70
Patrimonio sobre activos totales	9,00	47,18	52,36

En septiembre de 2013 la SUDEBAN estableció que las instituciones bancarias debían adecuar el índice de patrimonio sobre activos a un 10% al 31 de diciembre de 2014. En octubre de 2014 la SUDEBAN difirió el cumplimiento de dicho porcentaje, manteniéndolo en 9%. Durante el año finalizado el 31 de diciembre de 2015, la SUDEBAN otorgó una excepción en el cálculo de este índice que permite excluir del activo el 100% del saldo mantenido como encaje legal en el BCV al cierre de cada mes. En abril de 2016 la SUDEBAN amplió la excepción otorgada en el cálculo del referido indicador, la cual consiste en excluir del activo total las colocaciones y disponibilidades de la institución mantenidas en el BCV, así como los bonos y obligaciones emitidos por el BCV y Petróleos de Venezuela, S.A. e incluir en el patrimonio los montos correspondientes a provisión genérica y provisión anticíclica para cartera de créditos y microcréditos. De igual forma, permitió incluir dichas provisiones en el patrimonio primario (Nivel I) para el cálculo del índice de patrimonio sobre activos y operaciones contingentes ponderadas por riesgo.

Mercantil, C.A. Banco Universal
Notas a los Estados Financieros
30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019

24. Activos y Pasivos en Moneda Extranjera

a) Régimen de administración de divisas

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 publicará diariamente el tipo de cambio promedio ponderado.

b) Tipos de cambio aplicables

Al 30 de junio de 2020 el tipo de cambio de referencia aplicable a las operaciones en moneda extranjera es de Bs 203.906,6474/US\$1 (Bs 46.504,2785/US\$1 al 31 de diciembre de 2019).

c) Diferencial cambiario

Durante el semestre finalizado el 30 de junio de 2020, producto de la aplicación del diferencial cambiario, el Banco originó ganancias cambiarias netas por Bs 8.403.967.585.000 (Bs 2.225.938.846.000 al 31 de diciembre de 2019), las cuales fueron registradas en la cuenta de Ajustes al patrimonio, siguiendo instrucciones de la SUDEBAN.

d) Posición global neta en divisas

El balance general incluye los siguientes saldos de activos y pasivos financieros en moneda extranjera, denominados principalmente en dólares estadounidenses, valorados a las tasas de cambio indicadas en el literal b):

	30 de junio de 2020				31 de diciembre de 2019			
	Sucursal y agencia en el exterior	Operación en Venezuela	Total	Equivalente en miles de bolívares	Sucursal y agencia en el exterior	Operación en Venezuela	Total	Equivalente en miles de bolívares
	(En miles de dólares estadounidenses)				(En miles de dólares estadounidenses)			
Activo								
Disponibilidades	4.511	38.067	42.578	8.681.937.232	202	34.633	34.835	1.619.976.542
Inversiones en títulos valores, neto	36.704	63	36.767	7.497.035.704	39.008	63	39.071	1.816.968.666
Cartera de créditos	5.895	-	5.895	1.202.029.686	8.057	-	8.057	374.684.972
Intereses y comisiones por cobrar	431	157	588	119.897.109	263	216	479	22.275.549
Inversiones en empresas filiales y afiliadas	-	279	279	56.889.955	-	279	279	12.974.694
Otros activos	<u>36</u>	<u>195</u>	<u>231</u>	<u>47.102.436</u>	<u>41</u>	<u>116</u>	<u>157</u>	<u>7.301.172</u>
Total activo	<u>47.577</u>	<u>38.761</u>	<u>86.338</u>	<u>17.604.892.122</u>	<u>47.571</u>	<u>35.307</u>	<u>82.878</u>	<u>3.854.181.595</u>
Pasivo								
Captaciones del público	-	16.079	16.079	3.278.614.983	-	10.368	10.368	482.156.360
Otros financiamientos obtenidos	-	-	-	-	-	2.000	2.000	93.008.557
Intereses y comisiones por pagar	-	-	-	-	-	7	7	325.530
Acumulaciones y otros pasivos	<u>199</u>	<u>9.755</u>	<u>9.954</u>	<u>2.029.686.768</u>	<u>207</u>	<u>10.439</u>	<u>10.646</u>	<u>495.084.549</u>
Total pasivo	<u>199</u>	<u>25.834</u>	<u>26.033</u>	<u>5.308.301.751</u>	<u>207</u>	<u>22.814</u>	<u>23.021</u>	<u>1.070.574.996</u>

El BCV excluye del límite máximo que pueden mantener las instituciones bancarias en moneda extranjera, parte del capital y los beneficios de la sucursal por US\$47.378.000.

El efecto estimado por el aumento de cada Bs 1.000/US\$1, respecto al tipo de cambio de Bs 203.906,6474, sería un incremento de Bs 86.338.000.000 en los activos y Bs 60.305.000.000 en el patrimonio.

Al 20 de agosto de 2020 el tipo de cambio de referencia aplicable a las operaciones en moneda extranjera alcanzó Bs 302.779,1537/US\$1.

Mercantil, C.A. Banco Universal
Notas a los Estados Financieros
30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019

Durante el semestre finalizado el 30 de junio de 2020, la ganancia neta por diferencia en cambio, proveniente de la revalorización de la posición en moneda extranjera, alcanzó Bs 924.215.729.000 (pérdida neta de Bs 1.884.000 durante el semestre finalizado el 31 de diciembre de 2019), registrada en el resultado, Notas 20 y 21.

En enero de 2019 el BCV estableció que cuando lo estime pertinente, podrá realizar de manera automática, operaciones de venta de moneda extranjera con las instituciones bancarias, mediante el débito de la cuenta única en el BCV.

En abril de 2019 el BCV estableció que la posición global neta activa o larga en moneda extranjera no estará sujeta al límite máximo temporalmente. Asimismo, instruyó que cuando el resultado de la posición global neta en moneda extranjera sea pasiva o corta, se considerará excedido el límite máximo y al monto excedido se le aplicará el cobro de la tasa correspondiente.

En abril de 2020 la SUDEBAN autorizó liberar en los resultados del ejercicio el monto de Bs 81.430.398.295, de la cuenta 356.00 "Ganancia o pérdida por fluctuaciones cambiarias por tenencia y venta de moneda extranjera según el sistema de mercado cambiario de libre convertibilidad", así como Bs 2.487.985.661.036 del saldo de la cuenta 352.00 "Ganancias o pérdidas por fluctuaciones cambiarias por tenencia de activos y pasivos en moneda extranjera".

25. Cuentas de Orden

Las cuentas de orden están conformadas por lo siguiente:

	30 de junio de 2020	31 de diciembre de 2019
	(En bolívares)	
Cuentas contingentes deudoras		
Garantías otorgadas (Notas 26 y 30)	961.424.455.400	231.507.157.615
Operaciones con derivados	89.500.000.000	-
Líneas de crédito de utilización automática (Nota 26)	14.520.153	1.775.000.000
Otras contingencias (Notas 26 y 30)	58.221.807	58.221.807
Compromisos de créditos al sector turismo (Nota 30)	<u>371</u>	<u>371</u>
	<u>1.050.997.197.731</u>	<u>233.340.379.793</u>
Activos de los fideicomisos	<u>5.308.176.898.055</u>	<u>1.296.318.512.478</u>
Otras cuentas de orden deudoras		
Garantías recibidas	<u>5.378.457.788.543</u>	<u>1.911.215.679.979</u>
Líneas de crédito otorgadas pendientes de utilización (Notas 26 y 30)	<u>75.172.672.789</u>	<u>92.137.077.046</u>
Custodias recibidas (1)	<u>46.240.973.386.056</u>	<u>12.654.269.741.615</u>
Cobranzas	<u>37</u>	<u>37</u>
Consignaciones recibidas	<u>1.477.044</u>	<u>1.477.044</u>
Otras cuentas de registro		
Garantías recibidas para líneas de créditos	39.165.525.357.991	9.022.680.970.084
Fianzas recibidas	17.710.595.273.696	4.043.505.174.058
Garantías pendientes de liberación	11.228.699.865.422	3.090.142.588.974
Cheques devueltos y desincorporados	691.928.869.744	310.641.352.363
Compromisos de compra de divisas	22.868.915.550	5.215.633.885
Cuentas incobrables castigadas	707.424.423	98.444.921
Rendimientos por cobrar	159.004.698	41.847.038
Créditos otorgados por tarjetas de crédito (CENCOEX)	423	423
Bienes muebles e inmuebles desincorporados (Nota 9)	87.311.283	780
Compromisos de ventas de divisas	(350.485.893.554)	(16.809.280.679)
Otros	<u>274.390.968.096</u>	<u>71.248.500.523</u>
	<u>68.744.477.097.772</u>	<u>16.526.765.232.370</u>
	<u>120.439.082.422.241</u>	<u>31.184.389.208.091</u>
Otras cuentas de registro deudoras	<u>37</u>	<u>37</u>

(1) Las custodias recibidas se encuentran bajo el resguardo de las siguientes instituciones: BCV, Caja Venezolana de Valores, Clearstream Banking, S.A. y UBS International Bank.

Mercantil, C.A. Banco Universal
Notas a los Estados Financieros
30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019

a) Activos de los fideicomisos

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

	30 de junio de 2020	31 de diciembre de 2019
	(En bolívares)	
Activo		
Disponibilidades	967.472.572.247	58.016.516.920
Inversiones en títulos valores	3.950.401.516.273	1.148.001.612.086
Cartera de créditos	264.664.625.023	72.436.991.724
Intereses y comisiones por cobrar	32.036.514.302	13.588.122.619
Bienes recibidos para su administración	72	72
Otros activos	<u>93.601.670.138</u>	<u>4.275.269.057</u>
Total activo	<u>5.308.176.898.055</u>	<u>1.296.318.512.478</u>
Pasivo y Patrimonio		
Pasivo		
Remuneraciones y otras cuentas por pagar	34.290.012.745	10.502.151.994
Otros pasivos	<u>-</u>	<u>1.949</u>
Total pasivo	<u>34.290.012.745</u>	<u>10.502.153.943</u>
Patrimonio	<u>5.273.886.885.310</u>	<u>1.285.816.358.535</u>
Total pasivo y patrimonio	<u>5.308.176.898.055</u>	<u>1.296.318.512.478</u>

El patrimonio del Fideicomiso está clasificado de la siguiente manera:

	30 de junio de 2020	31 de diciembre de 2019
	(En bolívares)	
Fideicomiso de		
Inversión (incluye US\$11.122.000)	2.272.584.191.783	610.639.121.700
Administración (incluye US\$6.142.000)	1.253.326.863.627	285.385.162.418
Garantía y custodia (incluye US\$5.452.000)	1.111.713.993.924	247.958.330.653
Indemnizaciones laborales (incluye US\$580.000)	599.749.161.431	133.424.014.767
Caja y fondo de ahorros (incluye US\$3.000)	650.165.441	146.878.835
Otros fideicomisos	<u>35.862.509.104</u>	<u>8.262.850.162</u>
	<u>5.273.886.885.310</u>	<u>1.285.816.358.535</u>
Fideicomiso de		
Sector privado	4.836.594.683.822	1.190.026.679.334
Sector público	<u>437.292.201.488</u>	<u>95.789.679.201</u>
	<u>5.273.886.885.310</u>	<u>1.285.816.358.535</u>

Al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019, los fondos fideicometidos no exceden 5 veces al patrimonio del Banco, de acuerdo con lo establecido en la Resolución N° 083-12 de la SUDEBAN, del 31 de mayo de 2012.

Al 30 de junio de 2020 los fondos en fideicomiso aportados por el sector privado y por entes del Estado representan un 92% y 8%, respectivamente (93% y 7%, respectivamente, al 31 de diciembre de 2019).

Mercantil, C.A. Banco Universal

Notas a los Estados Financieros

30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019

Las inversiones en títulos valores incluidas en las cuentas de Fideicomiso están conformadas por lo siguiente:

	30 de junio de 2020		31 de diciembre de 2019	
	Valor según libros (5)	Valor razonable	Valor según libros (5)	Valor razonable
	(En bolívares)			
1) Títulos valores emitidos y/o avalados por la Nación				
Bonos del Tesoro Venezolano en moneda extranjera, con interés anual del 7,65%, vencimiento en abril de 2025 y valor nominal de US\$9.000	1.835.159.826	109.302.119 (1) (a)	418.538.507	47.931.030 (1) (a)
Títulos de la Deuda Pública Nacional, con rendimientos anuales entre el 8,25% y 20,34%, vencimientos entre noviembre de 2020 y agosto de 2037, y valor nominal de Bs 615.679 (valor nominal de Bs 622.770 al 31 de diciembre de 2019)	<u>623.989</u>	<u>747.303</u> (1) (b)	<u>631.762</u>	<u>760.296</u> (1) (b)
	<u>1.835.783.815</u>	<u>110.049.422</u>	<u>419.170.269</u>	<u>48.691.326</u>
2) Obligaciones emitidas por entidades públicas y privadas del exterior				
Bonos emitidos por empresas privadas del exterior, con intereses anuales entre el 2,35% y 4,63%, con vencimientos entre enero de 2021 y septiembre de 2022, y valor nominal de US\$2.080.000 (vencimientos entre marzo de 2020 y 2021, y valor nominal de US\$940.000 al 31 de diciembre de 2019)	418.458.608.777	426.490.939.735 (2) (a)	44.041.877.819	44.069.677.233 (2) (l)
Obligaciones emitidas y avaladas por instituciones del Gobierno de los Estados Unidos de América, con vencimiento en septiembre de 2020 y valor nominal de US\$1.380.000 (vencimientos entre enero y marzo de 2020, y valor nominal de US\$5.755.000 al 31 de diciembre de 2019)	281.270.746.037	281.319.137.232 (2) (q)	266.664.096.564	266.797.066.035 (2) (l)
Bonos emitidos por entidades públicas del Gobierno de Colombia y Panamá, con intereses anuales entre el 5,20% y 11,75%, vencimientos entre enero y febrero de 2020, y valor nominal de US\$572.000	-	-	<u>26.672.180.776</u>	<u>26.732.826.395</u> (2) (l)
	<u>699.729.354.814</u>	<u>707.810.076.967</u>	<u>337.378.155.159</u>	<u>337.599.569.663</u>
3) Obligaciones emitidas por compañías privadas del país				
Bonos quirografarios				
Automercados Plaza's, C.A., con rendimiento anual del 26,08%, vencimientos entre octubre de 2020 y junio 2021, y valor nominal de Bs 18.000.000 (rendimientos anuales entre el 18,89% y 28,57%, vencimientos entre marzo y octubre de 2020, y valor nominal de Bs 18.001.200 al 31 de diciembre de 2019)	18.000.000	15.341.562 (1) (c)	18.001.200	15.601.177 (1) (c)
Preparados Alimenticios Internacionales, C.A. (PAICA), con rendimiento anual del 26%, vencimiento en junio de 2021 y valor nominal de Bs 40.000	40.000	22.966 (1) (c)	40.000	33.429 (1) (c)
Dominguez y Cia., S.A., con rendimiento anual del 25,33%, vencimiento en agosto de 2021, y valor nominal de Bs 20.000	-	-	20.000	15.692 (1) (c)
Inversiones Selva, C.A., con rendimiento anual del 20,70%, vencimiento en marzo de 2021 y valor nominal de Bs 22.000	-	-	22.000	17.668 (1) (c)
NETUNO C.A., con rendimiento anual del 21,45%, vencimiento en mayo de 2020 y valor nominal de Bs 11.050 al 31 de diciembre de 2019	-	-	11.050	10.211 (1) (c)
Papeles comerciales				
Pasteurizadora Táchira, C.A., con rendimiento anual del 85%, vencimientos en julio y agosto de 2020, y valor nominal de Bs 9.500.000.000	8.912.928.721	9.001.291.250 (1) (c)	-	- (1) (c)
Calox International, C.A., con rendimiento anual del 85%, vencimiento en diciembre de 2020 y valor nominal de Bs 3.600.000.000	3.107.965.909	3.060.450.000 (1) (c)	-	- (1) (c)
Automercados Plaza's, C.A., con rendimiento del 85%, vencimiento en septiembre de 2020 y valor nominal de Bs 3.000.000.000 (rendimiento anual del 75%, vencimiento en febrero de 2020 y valor nominal de Bs 1.150.000.000 al 31 de diciembre de 2019)	2.490.000.000	2.735.292.000 (1) (c)	1.079.230.769	1.078.603.400 (1) (c)
NETUNO, C.A., con rendimiento anual del 85%, vencimiento en julio de 2020 y valor nominal de Bs 1.000.000.000 (rendimiento anual del 75%, vencimiento en marzo de 2020 y valor nominal de Bs 799.000.000 al 31 de diciembre de 2019)	961.781.633	960.778.000 (1) (c)	719.343.668	706.090.682 (1) (c)
Papeles Venezolanos, C.A., con rendimiento anual del 80%, vencimiento en marzo de 2020 y valor nominal de Bs 1.500.000 al 31 de diciembre de 2019	-	-	1.346.383.705	1.329.120.000 (1) (c)
Dominguez Valderrama, con vencimiento en marzo de 2020 y valor nominal de Bs 300.000.000	-	-	<u>273.363.390</u>	<u>3.000.000</u> (1) (c)
	<u>15.490.716.263</u>	<u>15.773.175.778</u>	<u>3.436.415.782</u>	<u>3.132.492.259</u>
4) Participaciones emitidas por empresas privadas no financieras del país				
Envases Venezolanos, S.A., 640.179 acciones comunes, con valor nominal de Bs 11.521 cada una (405.785 acciones comunes, con valor nominal de Bs 2.635 cada una al 31 de diciembre de 2019)	7.375.682.432	27.527.697.000 (3) (c)	1.069.062.751	4.260.742.500 (3) (c)
Dominguez y Cia., S.A., 266.116 acciones comunes, con valor nominal de Bs 16.660 cada una (200.495 acciones comunes, con valor nominal de Bs 6.164 cada una al 31 de diciembre de 2019)	<u>4.433.458.132</u>	<u>24.695.298.684</u> (3) (c)	<u>1.235.818.130</u>	<u>3.809.405.000</u> (3) (c)
	<u>11.809.140.564</u>	<u>52.222.995.684</u>	<u>2.304.880.881</u>	<u>8.070.147.500</u>
5) Inversiones en bancos y otras instituciones financieras del país				
Certificados de depósito				
Banesco, C.A. Banco Universal, con rendimientos anuales entre el 105% y 125%, vencimiento en julio de 2020 y valor nominal de Bs 62.476.414.408 (rendimiento anual del 105%, vencimiento en enero de 2020 y valor nominal de Bs 6.129.837.510 al 31 de diciembre de 2019)	62.476.414.408	62.476.414.408 (3) (d)	6.129.837.510	6.129.837.510 (3) (d)
Banco Plaza, C.A., con rendimientos anuales entre el 110% y 118%, vencimiento en julio de 2020 y valor nominal de Bs 38.446.791.601 (rendimiento anual del 105%, vencimiento en enero de 2020 y valor nominal de Bs 3.633.599.190 al 31 de diciembre de 2019)	38.446.791.601	38.446.791.601 (3) (e)	3.633.599.190	3.633.599.190 (3) (e)
Banco Exterior, C.A. Banco Universal, con rendimientos anuales entre el 130% y 140%, vencimiento en julio de 2020 y valor nominal de Bs 20.476.888.083 (rendimiento anual del 105%, vencimiento en enero de 2020 y valor nominal de Bs 1.231.672.892 al 31 de diciembre de 2019)	20.476.888.083	20.476.888.083 (3) (f)	1.231.672.892	1.231.672.892 (3) (f)
Bancrocer, S.A. Banco Microfinanciero, con rendimiento anual del 140%, vencimiento en julio de 2020 y valor nominal de Bs 9.854.569.803 (rendimiento anual del 106%, vencimiento en enero de 2020 y valor nominal de Bs 2.025.341.767 al 31 de diciembre de 2019)	9.854.569.803	9.854.569.803 (3) (i)	2.025.341.767	2.025.341.767 (3) (i)
Banco del Caribe, C.A. Banco Universal, con rendimientos anuales entre el 105% y 107%, vencimiento en julio de 2020 y valor nominal de Bs 6.072.289.336 (rendimiento anual del 105% y valor nominal de Bs 3.232.930.574 al 31 de diciembre de 2019)	6.072.289.336	6.072.289.336 (3) (g)	3.232.930.574	3.232.930.574 (3) (g)
Banco Provincial, S.A. Banco Universal, con rendimiento anual del 105%, vencimiento en enero de 2020 y valor nominal de Bs 8.070.330.556	-	-	8.070.330.556	8.070.330.556 (3) (m)
BFC Banco Fondo Común, C.A. Banco Universal, con rendimiento anual del 105%, vencimiento en enero de 2020 y valor nominal de Bs 1.635.601.576	-	-	1.635.601.576	1.635.601.576 (3) (n)
Del Sur Banco Universal, C.A., con rendimiento anual del 105%, vencimiento en enero de 2020 y valor nominal de Bs 996.887.256	-	-	996.887.256	996.887.256 (3) (o)
Banco Caroni, C.A. Banco Universal, con rendimiento anual del 105%, vencimiento en enero de 2020 y valor nominal de Bs 417.280.232	-	-	417.280.232	417.280.232 (3) (p)
Acciones de bancos del país				
Banco Provincial, S.A. Banco Universal, 79.194 acciones comunes, con valor nominal de Bs 153.067 cada una (47.853 acciones comunes, con valor nominal de Bs 44.768 cada una al 31 de diciembre de 2019)	12.121.997.119	38.796.586.242 (3) (c)	2.142.265.071	6.364.449.000 (3) (m)
Banco de Venezuela, S.A. Banco Universal, 378 acciones comunes, con valor nominal de Bs 0,01	-	<u>2.835.000</u> (4) (c)	-	<u>557.550</u> (4) (c)
	<u>149.448.950.350</u>	<u>176.126.374.473</u>	<u>29.515.746.624</u>	<u>33.738.488.103</u>

Mercantil, C.A. Banco Universal

Notas a los Estados Financieros

30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019

	30 de junio de 2020		(En bolívares)	31 de diciembre de 2019	
	Valor según libros (5)	Valor razonable		Valor según libros (5)	Valor razonable
6) Inversiones en bancos y otras instituciones financieras del exterior					
Certificados de depósito					
Mercantil Banco, S.A., con rendimiento anual del 3%, vencimientos entre septiembre de 2020 y octubre de 2021, y valor nominal de US\$10.462.000 (rendimientos anuales entre el 2,06% y 3%, vencimientos entre marzo de 2020 y agosto de 2021, y valor nominal de US\$12.160.389 al 31 de diciembre de 2019)	2.133.271.344.795	2.133.271.344.795	(3) (j)	565.510.139.332	565.510.139.332 (3) (j)
Black Rock Merrill Lynch Investment Managers, con vencimiento en julio de 2019 y valor nominal de US\$4.604.147 (vencimiento en enero de 2020 y valor nominal de US\$4.503.609 al 31 de diciembre de 2019)					
	<u>938.816.225.672</u>	<u>938.816.225.672</u>	(3) (h)	<u>209.437.104.039</u>	<u>209.437.104.039</u> (3) (k)
	<u>3.072.087.570.467</u>	<u>3.072.087.570.467</u>		<u>774.947.243.371</u>	<u>774.947.243.371</u>
	<u>3.950.401.516.273</u>	<u>4.024.130.242.791</u>		<u>1.148.001.612.086</u>	<u>1.157.536.632.222</u>

- (1) Determinado con base en el valor presente estimado de los flujos futuros de efectivo.
(2) Valor de mercado según confirmación de custodio.
(3) Se presenta a su valor nominal.
(4) Valor de mercado determinado con base en el valor de cotización de la Bolsa de Valores de Caracas.
(5) El valor en libros es equivalente al costo amortizado

Custodios de las inversiones de títulos valores

- (a) Clearstream Banking
(b) Banco Central de Venezuela
(c) Caja Venezolana de Valores, S.A.
(d) Banesco, C.A. Banco Universal
(e) Banco Plaza, C.A. Banco Universal
(f) Banco Exterior, C.A. Banco Universal
(g) Banco del Caribe, C.A. Banco Universal
(h) JP Morgan
(i) Bancreer, S.A. Banco Microfinanciero
(j) Mercantil Banco, S.A.
(k) Black Rock Merrill Lynch Investment Managers
(l) UBS International Bank
(m) Banco Provincial
(n) BFC Banco Fondo Común, C.A.
(o) Del Sur Banco Universal, C.A.
(p) Banco Caroni, C.A. Banco Universal
(q) Citibank N.A. New York

Al 30 de junio de 2020 el valor de mercado de algunos de los títulos valores emitidos por la República Bolivariana de Venezuela es menor al costo amortizado en Bs 1.725.858.000 (Bs 370.607.000 al 31 de diciembre de 2019). El Fideicomiso considera que estas pérdidas están relacionadas con las fluctuaciones normales de la inversión en los mercados de valores y, en consecuencia, son de carácter temporal. La gerencia espera que estos títulos valores no sean realizados a un precio inferior al valor contable. El Fideicomiso tiene la capacidad de mantener estos títulos valores por un período de tiempo suficiente para recuperar las pérdidas no realizadas.

Las inversiones en títulos valores de deuda en bolívares y en moneda extranjera 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 de 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 bolívares y en moneda extranjera, están registradas al costo de adquisición. De acuerdo con las estipulaciones contractuales de los fideicomisos, las inversiones en títulos valores de deuda o capital que los conforman se mantienen a su costo amortizado y se ajustan a la tasa de cambio oficial vigente.

A continuación se presenta una clasificación de las inversiones en títulos valores de acuerdo con sus plazos de vencimientos:

	30 de junio de 2020		31 de diciembre de 2019	
	Valor según libros	Valor razonable	Valor según libros	Valor razonable
	(En bolívares)			
Hasta 6 meses	2.351.656.509.302	2.351.987.376.854	599.052.111.165	598.944.099.865
Entre 6 meses y 1 año	369.386.539.988	377.389.145.990	246.490.676.907	246.488.276.901
Entre 1 y 5 años	1.205.426.740.262	1.203.730.594.646	297.592.545.535	297.620.453.178
Más de 5 años	589.038	708.373	419.132.527	48.648.227
Sin vencimiento	<u>23.931.137.683</u>	<u>91.022.416.928</u>	<u>4.447.145.952</u>	<u>14.435.154.051</u>
	<u>3.950.401.516.273</u>	<u>4.024.130.242.791</u>	<u>1.148.001.612.086</u>	<u>1.157.536.632.222</u>

Mercantil, C.A. Banco Universal
Notas a los Estados Financieros
30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019

Las inversiones en títulos valores se encuentran clasificadas como se indica a continuación:

	30 de junio de 2020	31 de diciembre de 2019
	(En bolívares)	
No dirigidas	2.728.479.384.738	701.700.932.615
Dirigidas	<u>1.221.922.131.535</u>	<u>446.300.679.471</u>
	<u>3.950.401.516.273</u>	<u>1.148.001.612.086</u>

Los recursos del Fideicomiso se encuentran invertidos en:

	30 de junio de 2020				31 de diciembre de 2019			
	Dirigido	No dirigido	Total	%	Dirigido	No dirigido	Total	%
	(En bolívares)							
Inversiones en banco y otras instituciones financieras del exterior	938.816.225.672	2.133.271.344.795	3.072.087.570.467	78	209.437.104.039	565.510.139.332	774.947.243.371	68
Obligaciones emitidas por entidades públicas y privadas del exterior	281.270.746.037	418.458.608.777	699.729.354.814	18	236.445.036.925	100.933.118.234	337.378.155.159	29
Inversiones en bancos y otras instituciones financieras del país	-	149.448.950.350	149.448.950.350	4	-	29.515.746.624	29.515.746.624	3
Obligaciones emitidas por compañías privadas del país	-	15.490.716.263	15.490.716.263	-	-	3.436.415.782	3.436.415.782	-
Títulos valores emitidos y/o avalados por la Nación	1.835.159.826	623.989	1.835.783.815	-	418.538.507	631.762	419.170.269	-
Participaciones emitidas por empresas privadas no financieras del país	-	<u>11.809.140.564</u>	<u>11.809.140.564</u>	-	-	<u>2.304.880.881</u>	<u>2.304.880.881</u>	-
	<u>1.221.922.131.535</u>	<u>2.728.479.384.738</u>	<u>3.950.401.516.273</u>	<u>100</u>	<u>446.300.679.471</u>	<u>701.700.932.615</u>	<u>1.148.001.612.086</u>	<u>100</u>

El Fideicomiso mantiene un ambiente de control que incluye políticas y procedimientos para la determinación de los riesgos de inversión por entidad y sector económico. En cuanto a las inversiones, producto de contratos de fideicomiso dirigidos, la determinación de los riesgos de inversión depende del fideicomitente de acuerdo con lo establecido en el contrato de fideicomiso.

La cartera de créditos del Fideicomiso incluye lo siguiente:

	30 de junio de 2020	31 de diciembre de 2019
	(En bolívares)	
Préstamos a beneficiarios por fideicomisos de		
Indemnizaciones laborales	264.664.624.995	72.436.991.491
Préstamos hipotecarios	18	223
Préstamos a empresas	<u>10</u>	<u>10</u>
	<u>264.664.625.023</u>	<u>72.436.991.724</u>

La cuenta de Préstamos a beneficiarios por fideicomiso de indemnizaciones laborales corresponde a préstamos otorgados a trabajadores con garantías sobre los saldos de sus indemnizaciones laborales, que se encuentran depositadas en fideicomisos y están relacionadas con planes de fideicomiso de indemnizaciones laborales de compañías públicas y privadas. Estos préstamos no devengan intereses ni tienen plazo de vencimiento definido.

El Fideicomiso actúa como fiduciario en contratos de indemnización laboral de los trabajadores del Banco y Mercantil Seguros, C.A. por Bs 92.458.053.000 y Bs 15.222.683.000, respectivamente (Bs 29.116.428.000 y Bs 4.828.454.000, respectivamente, al 31 de diciembre de 2019). El Banco se encuentra a la espera de la consulta realizada por la SUDEBAN al Tribunal Supremo de Justicia sobre la obligación de constituir en otra institución bancaria los fideicomisos de prestación de antigüedad de los empleados, así como los fideicomisos colectivos de personas vinculadas.

Al 30 de junio de 2020 la cuenta de Préstamos a beneficiarios por fideicomisos de indemnizaciones laborales incluye Bs 88.911.161.000 y Bs 14.719.986.000, que corresponden a préstamos otorgados a los trabajadores del Banco y Mercantil Seguros, C.A., respectivamente (Bs 28.514.478.000 y Bs 4.744.507.000, respectivamente, al 31 de diciembre de 2019).

Mercantil, C.A. Banco Universal

Notas a los Estados Financieros

30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019

Al 30 de junio de 2020 la cuenta de Préstamos hipotecarios incluye Bs 18, correspondientes a préstamos con garantía hipotecaria otorgados de acuerdo con fideicomisos de administración con recursos de entidades públicas (Bs 223 al 31 de diciembre de 2019).

Los recursos fideicometidos utilizados para otorgar préstamos a empresas (cartera de créditos) son fideicomisos dirigidos y están registrados y valuados de acuerdo con lo señalado por la SUDEBAN.

b) Instrumentos financieros con riesgo fuera del balance general

Operaciones con derivados

El Banco celebra contratos a futuro de compra y venta de títulos valores a un precio establecido, con base en tasas de interés.

El riesgo al cual está expuesto el Banco está relacionado con el no cumplimiento de las contrapartes de los términos establecidos en los contratos, así como la variación en el precio de los correspondientes títulos valores y movimientos en la tasa de interés. El Banco mantiene un ambiente de control que incluye políticas y procedimientos para la valoración del riesgo de tasas de cambio y de interés, y del monitoreo de los instrumentos financieros derivados, así como para la evaluación del riesgo crediticio de la contraparte.

c) Cuentas deudoras por otros encargos de confianza (Régimen Prestacional de Vivienda y Hábitat)

La Ley que Regula el Subsistema de Vivienda y Política Habitacional instituyó al BANAVIH como administrador único de los fondos públicos y privados destinados al financiamiento de vivienda y hábitat, quedando las instituciones financieras regidas por la Ley de Instituciones del Sector Bancario circunscritas a cumplir la función de operadores financieros; es decir, recaudar los aportes que se hagan al Fondo de Ahorro Obligatorio para la Vivienda y enterarlos a su único administrador, así como otorgar los préstamos previa solicitud de los recursos financieros necesarios para ello. En este sentido, las cuentas contables correspondientes a los activos, pasivos y resultados relacionados con los recursos del Fondo de Ahorro Obligatorio para la Vivienda, se registran en cuentas de orden.

Durante los semestres finalizados el 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019, los ingresos obtenidos por el Banco en sus operaciones financieras alcanzan Bs 27 y se presentan en la cuenta de Ingresos por otras cuentas por cobrar.

d) Otras cuentas de registro

Las otras cuentas de registro corresponden principalmente a cheques devueltos y garantías pendientes de liberación. Al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019, incluyen estas cuentas de registro Bs 423, correspondientes a divisas pendientes de autorización por parte de las autoridades cambiarias por pagos en divisas efectuados por el Banco por cuenta de los clientes, relacionados con el uso de las tarjetas de crédito en el exterior.

26. Obligaciones Relacionadas con Préstamos

El Banco tiene obligaciones significativas 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 el Banco se incluyen en las cuentas de orden.

Mercantil, C.A. Banco Universal

Notas a los Estados Financieros

30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019

Garantías otorgadas

El Banco 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 vencimientos a más de 1 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 la garantía.

Cartas de crédito

Generalmente, 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. El Banco 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 encuentran registradas en cuentas de orden.

Líneas de crédito otorgadas

El Banco otorga líneas de crédito a los clientes, previa evaluación de los riesgos crediticios y de la constitución de las garantías que el Banco 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, el Banco puede ejercer su opción de anular el compromiso de crédito a un cliente específico.

Las tarjetas de crédito son emitidas con vigencias de 3 años, renovables. Sin embargo, en cualquier momento el Banco puede ejercer su opción de anular el compromiso de crédito a un cliente específico. La tasa de interés nominal aplicable a las tarjetas de crédito es variable y para el cierre del 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019 fue del 40% anual, respectivamente, Nota 1.

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

Para otorgar créditos, el Banco evalúa a cada cliente. El monto recibido en garantía, en el caso de que el Banco 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, propiedad y equipos e inversiones en títulos valores.

Al 30 de junio de 2020, de acuerdo con las Normas establecidas en el Manual de Contabilidad, el Banco mantiene provisiones genéricas y específicas para las cuentas contingentes deudoras de Bs 9.614.245.000 (Bs 2.315.072.000 al 31 de diciembre de 2019), Nota 16.

Líneas de crédito de utilización automática

El Banco 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; estos compromisos son de naturaleza irrevocable.

27. Saldos y Transacciones con Empresas Relacionadas

El Banco, en el curso normal de su negocio, efectúa transacciones mercantiles con su accionista y con empresas filiales, afiliadas y relacionadas, cuyos efectos se incluyen en los estados financieros. Es posible que los términos de algunas de estas transacciones no fueran los mismos a aquéllos que pudieran resultar de transacciones realizadas entre partes no relacionadas entre sí.

Mercantil, C.A. Banco Universal
Notas a los Estados Financieros
30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019

A continuación se detallan los saldos, otorgados dentro del ordenamiento legal, que mantiene el Banco con entidades relacionadas:

a) Balance General

	30 de junio de 2020	31 de diciembre de 2019
	(En bolívares)	
Activo		
Disponibilidades	<u>341.838.763.957</u>	<u>116.179.763.516</u>
Mercantil Banco, S.A.	339.392.765.858	115.272.276.700
Mercantil Bank (Schweiz) A.G.	2.445.998.099	907.486.816
Inversiones en empresas filiales y afiliadas (Nota 7)	<u>196.129.657.237</u>	<u>18.209.458.247</u>
Inversiones y Valores Mercantil V, C.A.	94.301.801.345	8.403.531.113
Inversiones Platco, C.A.	63.694.634.472	1.071.884.175
Proyectos Conexus, C.A.	38.133.221.420	8.734.042.959
Otros activos	<u>47.138.207.591</u>	<u>15.758.727.933</u>
Fideicomiso Mercantil, C.A. Banco Universal	33.289.804.581	10.404.854.437
Inversiones Platco, C.A.	13.848.403.010	5.340.873.496
Mercantil Financiadora de Primas, C.A.	-	13.000.000
Total activo	<u>585.106.628.785</u>	<u>150.147.949.696</u>
Pasivo		
Captaciones	<u>116.185.206.999</u>	<u>85.858.781.690</u>
Depósitos a la vista	<u>116.175.294.145</u>	<u>85.669.055.127</u>
Cuentas corrientes no remuneradas	<u>27.987.317.766</u>	<u>68.850.955.071</u>
Servicio Pan Americano de Protección, C.A.	24.891.389.170	55.112.310.249
Mercantil Seguros, C.A.	1.764.453.175	2.582.294.267
Mercantil Financiadora de Primas, C.A.	370.139.076	591.921.714
Mercantil Arte y Cultura C.A.	291.925.221	24.201.877
Mercantil Servicios Financieros, C.A.	283.880.807	102.750.963
Fundación BMA	188.750.329	1.072.796.597
Mercantil Servicios de Inversión, C.A.	133.588.822	10.093.145
Inversiones y Valores Mercantil V, C.A.	37.711.786	189.726.544
Cestaticket Accor Services, C.A.	20.852.253	47.814.325
Mercantil Inversiones y Valores, C.A.	4.435.366	4.147.552.027
Inversiones y Valores Mercantil VI, C.A.	111.346	-
Mercantil Administradora de Riesgos, C.A.	80.415	822.901
Inversiones Platco, C.A.	-	4.968.670.462
Cuentas corrientes remuneradas	<u>88.187.976.379</u>	<u>16.118.100.056</u>
Fideicomiso Mercantil, C.A. Banco Universal	88.187.976.379	16.118.100.056
Depósitos y certificados a la vista	-	700.000.000
Cestaticket Accor Services, C.A.	-	700.000.000
Cuentas de ahorros	<u>9.912.854</u>	<u>189.726.563</u>
Fundación Mercantil	9.912.835	189.726.544
Fundación BMA	19	19
Otros pasivos	<u>203.233.755</u>	<u>46.350.814</u>
Mercantil Bank Curacao, N.V.	<u>203.233.755</u>	<u>46.350.814</u>
Total pasivo	<u>116.388.440.754</u>	<u>85.905.132.504</u>

Mercantil, C.A. Banco Universal
Notas a los Estados Financieros
30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019

b) Estado de Resultados

	Semestres finalizados el	
	30 de junio de 2020	31 de diciembre de 2019
	(En bolívares)	
Ingresos financieros	<u>30.751.071.459</u>	<u>12.257.714.343</u>
Ingresos por disponibilidades	<u>30.751.071.459</u>	<u>12.257.714.343</u>
Mercantil Bank (Panamá), S.A.	30.751.071.459	12.257.714.343
Gastos financieros	<u>90.105</u>	<u>50.779</u>
Mercantil Merinvest Casa de Bolsa, C.A.	82.050	-
Fundación Mercantil	8.044	17.266
Inversiones y Valores Mercantil V, C.A.	11	33.513
Ingresos operativos	<u>122.696.028.921</u>	<u>38.446.158.581</u>
Inversiones y Valores Mercantil V, C.A.	58.937.799.200	24.597.469.601
Proyectos Conexus, C.A.	29.399.178.461	7.317.276.759
Fideicomiso Mercantil, C.A. Banco Universal	24.824.658.665	5.438.709.169
Inversiones Platco, C.A.	9.273.597.692	1.066.427.549
Mercantil Servicios Financieros, C.A.	257.788.435	1.345.421
Mercantil Merinvest, C.A.	2.529.198	5.986.795
Mercantil Financiadora de Primas, C.A.	314.855	16.069.351
Mercantil Administradora de Riesgos, C.A.	97.952	1.314.737
Fundación Mercantil	32.658	1.480
Fundación BMA - Pensiones	31.805	4.534
Mercantil Inversiones y Valores, C.A.	-	1.485.807
Servibien, C.A.	-	67.378
Gastos operativos	<u>101.086.472.673</u>	<u>27.122.845.744</u>
Inversiones Platco, C.A.	101.086.472.673	27.122.845.744
Gastos extraordinarios	<u>-</u>	<u>1.633.573.062</u>
Fundación Mercantil (Nota 28)	-	1.633.573.062

c) Fideicomiso

	30 de junio de 2020	31 de diciembre de 2019
		(En bolívares)
Activo		
Disponibilidades	<u>90.918.551.466</u>	<u>40.693.655.751</u>
Mercantil, C.A. Banco Universal	88.187.976.379	16.118.100.056
Mercantil Banco, S.A.	2.730.575.087	24.575.555.695
Inversiones en títulos valores	<u>2.133.271.344.795</u>	<u>565.510.139.332</u>
Mercantil Banco, S.A.	2.133.271.344.795	565.510.139.332
Rendimientos por cobrar	<u>14.590.503.840</u>	<u>11.469.236.656</u>
Mercantil Banco, S.A.	14.590.503.840	11.469.236.656
Total activo	<u>2.238.780.400.101</u>	<u>617.673.031.739</u>
Pasivo		
Remuneraciones por pagar	<u>33.289.804.581</u>	<u>10.404.854.437</u>
Mercantil, C.A. Banco Universal	33.289.804.581	10.404.854.437
Total pasivo	<u>33.289.804.581</u>	<u>10.404.854.437</u>

Mercantil, C.A. Banco Universal

Notas a los Estados Financieros

30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019

d) Transacciones

A continuación se detallan los saldos y las transacciones más importantes efectuadas por el Banco con entidades relacionadas:

Las disponibilidades, captaciones y las otras obligaciones por intermediación financiera corresponden principalmente a saldos deudores o acreedores en las cuentas corrientes de las agencias del Banco o bancos relacionados en el exterior.

Los otros activos incluyen rendimientos por cobrar y otras cuentas por cobrar.

Mercantil Servicios de Inversión, C.A. (MSI), filial de MERCANTIL, es una empresa autorizada por la Superintendencia Nacional de Valores (SUNAVAL) para proveer servicio y manejo de administración de carteras de inversiones. El Banco en sus actividades de fiduciario ha contratado a MSI como auxiliar de fideicomiso, de conformidad con la Ley de Fideicomiso, a los fines de contar con su experticia para maximizar el rendimiento de las inversiones de sus fideicomitentes. Para la prestación de este servicio, el Fideicomiso, en su condición de mandante, otorga a MSI, en su condición de mandatario, un "Poder especial de administración y disposición sobre la cartera". Dicha contratación no implica delegación de la responsabilidad del fiduciario y MSI cobra por estas funciones una comisión anual sobre el monto de la cartera. Durante el semestre finalizado el 30 de junio de 2020, el Banco pagó a MSI por este concepto Bs 1.711.356.000 (Bs 370.278.000 durante el semestre finalizado el 31 de diciembre de 2019).

La cuenta de Remuneraciones por pagar al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019 corresponde a comisiones por pagar al Banco, establecidas en los contratos de fideicomiso firmados entre los fideicomitentes y el Fideicomiso. Esta comisión se calcula sobre los capitales colocados en el fondo fiduciario y se deduce del producto correspondiente a cada fideicomitente de acuerdo con su inversión, por lo que se presenta neta en los ingresos financieros. Durante el semestre finalizado el 30 de junio de 2020, el Banco registró un ingreso de Bs 24.824.659.000 y mantiene por cobrar Bs 33.289.805.000 por dichas comisiones (Bs 5.438.709.000 y Bs 10.404.854.000, respectivamente, en el semestre finalizado el 31 de diciembre de 2019).

Los otros activos y otros pasivos con Inversiones Platco, C.A. corresponden a servicios por el procesamiento de medios de pago electrónicos.

28. Fundación Mercantil

El Banco y otras filiales de Mercantil Servicios Financieros, C.A. patrocinan la fundación denominada Fundación Mercantil, constituida en diciembre de 1988, con el objeto de desarrollar programas institucionales de carácter educativo, cultural, artístico, social, religioso y científico, directamente o mediante donaciones y contribuciones a terceros. El aporte del Banco durante el semestre finalizado el 31 de diciembre de 2019 alcanzó Bs 1.633.573.000 y se incluye en el grupo Gastos extraordinarios, Nota 22.

29. Vencimiento de Activos y Pasivos Financieros

Los activos y pasivos financieros, por vencimiento, están conformados de la siguiente manera:

	30 de junio de 2020								Total
	31 de diciembre de 2020	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2021	30 de junio de 2022	31 de diciembre de 2022	30 de junio de 2023	31 de diciembre de 2023	Mayor a diciembre de 2023	
	(En bolívares)								
Activo									
Disponibilidades	21.802.262.017.546	-	-	-	-	-	-	-	21.802.262.017.546
Inversiones en títulos valores	5.715.105.838.834	721.148.516.605	12.886	69.574	2.092.502	103.725.550.216	36.644	959.216.719.683	7.499.198.836.944
Cartera de créditos	3.964.423.210.310	285.648.071.364	100.137.064	3.574.850.003	22.755.214.921	47.536.463.537	19.926.840.093	56.872.327.753	4.400.837.115.045
Intereses y comisiones por cobrar	134.347.655.740	-	-	-	-	-	-	-	134.347.655.740
Total activo financiero	31.616.138.722.430	1.006.796.587.969	100.149.950	3.574.919.577	22.757.307.423	151.262.013.753	19.926.876.737	1.016.089.047.436	33.836.645.625.275

Mercantil, C.A. Banco Universal

Notas a los Estados Financieros

30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019

	30 de junio de 2020								Total
	31 de diciembre de 2020	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2021	30 de junio de 2022	31 de diciembre de 2022	30 de junio de 2023	31 de diciembre de 2023	Mayor a diciembre de 2023	
	(En bolívares)								
Pasivo									
Captaciones del público	19.111.894.882.467	92.542.887	-	-	-	-	-	-	19.111.987.425.354
Obligaciones con el BANAVIDH	116.518.857.132	-	-	-	-	-	-	-	116.518.857.132
Otros financiamientos obtenidos	1.380.160.039.866	-	-	-	-	-	-	-	1.380.160.039.866
Otras obligaciones por intermediación financiera	99.107.238	-	-	-	-	-	-	-	99.107.238
Intereses y comisiones por pagar	15.683.174.996	-	-	-	-	-	-	-	15.683.174.996
Total pasivo financiero	20.624.356.061.699	92.542.887	-	-	-	-	-	-	20.624.448.604.586
	31 de diciembre de 2019								
	30 de junio de 2020	31 de diciembre de 2020	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2021	30 de junio de 2022	31 de diciembre de 2022	30 de junio de 2023	Mayor a junio de 2023	Total
	(En bolívares)								
Activo									
Disponibilidades	5.628.019.462.580	-	-	-	-	-	-	-	5.628.019.462.580
Inversiones en títulos valores	1.593.776.937.748	2.906.525.964	42.335	48.663.024.314	79.889	2.097.818	24.326.667.087	149.668.864.464	1.819.344.239.619
Cartera de créditos	1.031.442.728.327	2.153.745.182	55.833.171.626	147.887.729	1.347.877.785	28.230.589.732	6.681.536.528	7.136.275.590	1.132.973.812.499
Intereses y comisiones por cobrar	31.604.588.430	-	-	-	-	-	-	-	31.604.588.430
Total activo financiero	8.284.843.717.085	5.060.271.146	55.833.213.961	48.810.912.043	1.347.957.674	28.232.687.550	31.008.203.615	156.805.140.054	8.611.942.103.128
Pasivo									
Captaciones del público	5.026.656.211.416	-	-	-	-	-	-	-	5.026.656.211.416
Obligaciones con el BANAVIDH	328.685	-	-	-	-	-	-	-	328.685
Otros financiamientos obtenidos	105.907.256.150	-	-	-	-	-	-	-	105.907.256.150
Otras obligaciones por intermediación financiera	30.387.229	-	-	-	-	-	-	-	30.387.229
Intereses y comisiones por pagar	1.659.657.643	-	-	-	-	-	-	-	1.659.657.643
Total pasivo financiero	5.134.253.841.123	-	5.134.253.841.123						

30. Valor Razonable de Instrumentos Financieros

A continuación se indican los valores en libros y valores razonables de los instrumentos financieros mantenidos por el Banco:

	30 de junio de 2020		31 de diciembre de 2019	
	Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable
	(En bolívares)			
Activo				
Disponibilidades	21.802.262.017.546	21.802.262.017.546	5.628.019.462.580	5.628.019.462.580
Inversiones en títulos valores	7.499.198.836.944	7.499.198.855.013	1.819.344.239.619	1.819.344.259.659
Cartera de créditos, neta de provisión	4.299.738.174.040	4.299.738.174.040	1.109.259.370.651	1.109.259.370.651
Intereses y comisiones por cobrar, netos de provisión	<u>134.260.162.415</u>	<u>134.260.162.415</u>	<u>31.602.664.896</u>	<u>31.602.664.896</u>
	<u>33.735.459.190.945</u>	<u>33.735.459.209.014</u>	<u>8.588.225.737.746</u>	<u>8.588.225.757.786</u>
Pasivo				
Captaciones del público	19.111.987.425.354	19.111.987.425.354	5.026.656.211.416	5.026.656.211.416
Captaciones y obligaciones con el BANAVIDH	116.518.857.132	116.518.857.132	328.685	328.685
Otros financiamientos obtenidos	1.380.160.039.866	1.380.160.039.866	105.907.256.150	105.907.256.150
Otras obligaciones por intermediación financiera	99.107.238	99.107.238	30.387.229	30.387.229
Intereses y comisiones por pagar	<u>15.683.174.996</u>	<u>15.683.174.996</u>	<u>1.659.657.643</u>	<u>1.659.657.643</u>
	<u>20.624.448.604.586</u>	<u>20.624.448.604.586</u>	<u>5.134.253.841.123</u>	<u>5.134.253.841.123</u>
Cuentas de orden				
Cuentas contingentes deudoras	<u>1.050.997.197.731</u>	<u>1.050.997.197.731</u>	<u>233.340.379.793</u>	<u>233.340.379.793</u>

Mercantil, C.A. Banco Universal

Notas a los Estados Financieros

30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019

Durante el curso normal de sus operaciones, el Banco mantiene instrumentos financieros de crédito con riesgo fuera del balance general para satisfacer las necesidades financieras de sus clientes. La exposición máxima del Banco por créditos con riesgo fuera del balance general está representada por los compromisos detallados a continuación:

	30 de junio de 2020	31 de diciembre de 2019
	(En bolívares)	
Garantías otorgadas	961.424.455.400	231.507.157.615
Operaciones con derivados	89.500.000.000	-
Líneas de crédito no utilizadas	75.172.672.789	92.137.077.046
Otras contingencias	58.221.807	58.221.807
Compromisos de crédito - Sector turismo	<u>371</u>	<u>371</u>
	<u>1.126.155.350.367</u>	<u>323.702.456.839</u>

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, tomando como base el tipo de cambio oficial vigente y algunas otras técnicas y premisas de valoración. Estas técnicas de valoración 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 no pretenden estimar el valor de otros negocios generadores de ingresos ni de actividades futuras de negocios; es decir, no representan el valor del Banco como una empresa en marcha.

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

Instrumentos financieros a corto plazo

Los instrumentos financieros, incluyendo derivados, son contabilizados en el balance general como parte del activo o pasivo a su correspondiente valor de mercado. Los instrumentos financieros a corto plazo, tanto activos como pasivos, están presentados a su valor en libros incluido en el balance general, el cual no difiere significativamente de su valor razonable, dado el corto período de vencimiento de estos instrumentos. Esta categoría incluye las disponibilidades, captaciones del público sin vencimiento definido y con vencimiento a corto plazo, otras obligaciones por intermediación financiera con vencimiento a corto plazo y comisiones e intereses por cobrar y por pagar.

Inversiones en títulos valores

El valor razonable de las inversiones en títulos valores fue determinado usando el valor presente de los flujos de efectivo futuros de los títulos valores, precios específicos de mercado, precios de referencia determinados por las operaciones de compra y venta en el mercado secundario o los precios específicos de mercado de instrumentos financieros con características similares. Para títulos valores denominados en moneda extranjera, el equivalente en bolívares del valor razonable en moneda extranjera se determinó usando el tipo cambio de cierre, Nota 24.

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 las carteras 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 del Banco, el saldo neto en libros de dicha cartera de créditos se aproxima a su valor razonable.

Mercantil, C.A. Banco Universal

Notas a los Estados Financieros

30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019

Captaciones y obligaciones a largo plazo

Las captaciones y obligaciones a largo plazo causan intereses a tasas variables, por lo que la gerencia del Banco ha considerado como valor razonable su valor en libros.

31. Gestión de Riesgos

El Banco está expuesto principalmente a los riesgos de crédito, de mercado, liquidez, operacional legal y reputacional. La política de riesgo empleada por el Banco para manejar estos riesgos se describe a continuación:

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 el Banco mediante un análisis regular de la capacidad de pago de los prestatarios. El Banco estructura el nivel de riesgo de crédito colocando límites en relación con un prestatario o un grupo de prestatarios. En el Banco las exposiciones a riesgo de crédito son agrupadas según los tipos de riesgos en directo, contingente y emisor.

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 el Banco mantiene en portafolios de inversión 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 tasa 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 del Banco.

Para medir el riesgo de tasa de interés, el Banco 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 las fluctuaciones 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. El Banco 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 el Banco 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, el Banco desarrolla simulaciones de estrés donde se miden los comportamientos de los flujos de activos y pasivos ante diferentes escenarios.

Mercantil, C.A. Banco Universal

Notas a los Estados Financieros

30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019

La estrategia de inversión del Banco es 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

El Banco 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 el Banco para la gestión del riesgo operacional, legal y reputacional permite realizar procesos internos de identificación, evaluación, cuantificación, seguimiento y mitigación de estos riesgos en el Banco. 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 la toma de decisiones.

La gestión del riesgo operacional en el Banco 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 claves 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 del Banco.

32. Compromisos y Contingencias

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

33. Prevención y Control de Legitimación de Capitales, Financiamiento al Terrorismo y Financiamiento de la Proliferación de Armas de Destrucción Masiva

En cumplimiento de la Ley Orgánica de Drogas (antes Ley Orgánica contra el Tráfico Ilícito y el Consumo de Sustancias Estupefacientes y Psicotrópicas), el Banco realiza un aporte ante el Fondo Nacional Antidrogas (FONA), y además ejecuta programas y proyectos de prevención integral contra el consumo de drogas lícitas e ilícitas dirigidos a los trabajadores y su grupo familiar, que hayan sido previamente avalados por dicho Organismo, Nota 16.

Asimismo, y cumpliendo con las normas de la SUDEBAN y el marco jurídico vigente, el Banco mantiene una Unidad de Prevención y Control de Legitimación de Capitales, Financiamiento al Terrorismo y Proliferación de Armas de Destrucción Masiva (UPC LC/FT/FPADM), y designó un Oficial de Cumplimiento de Prevención de Legitimación de Capitales, Financiamiento al Terrorismo y Proliferación de Armas de Destrucción Masiva, todo ello de conformidad con el Sistema Integral de Administración de Riesgo de Legitimación de Capitales, Financiamiento al Terrorismo y Proliferación de Armas de Destrucción Masiva (SIAR LC/FT/FPADM). La UPC LC/FT/FPADM tiene, entre otras funciones, la de analizar, controlar y comunicar al Oficial de Cumplimiento de toda la información relativa a las operaciones o hechos susceptibles de estar relacionados con la legitimación de capitales, financiamiento al terrorismo y proliferación de armas de destrucción masiva. Adicionalmente, se han designado funcionarios responsables de cumplimiento en las distintas áreas sensibles de riesgo del Banco, encargados de la aplicación y supervisión de las normas de prevención y control de legitimación de capitales, financiamiento al terrorismo y proliferación de armas de destrucción masiva. Por otra parte, anualmente se desarrolla y ejecuta el Plan Operativo Anual en materia de prevención y control

Mercantil, C.A. Banco Universal

Notas a los Estados Financieros

30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019

de legitimación de capitales, financiamiento al terrorismo y proliferación de armas de destrucción masiva, y se ejecuta un programa de capacitación en la materia a los trabajadores del Banco.

34. Inversiones y Créditos Otorgados en Exceso a los Límites Legales

Al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019, el Banco no ha efectuado operaciones que excedan las limitaciones establecidas en los artículos vigentes de la Ley de Instituciones del Sector Bancario.

35. Aportes Regulatorios

Fondo de Protección Social de los Depósitos Bancarios (FOGADE)

FOGADE cuenta con los aportes de las instituciones bancarias venezolanas regidas por la Ley de Instituciones del Sector Bancario. Dicho Fondo tiene por objeto, entre otros, garantizar los depósitos del público, realizados en estas instituciones, hasta por un monto determinado por depositante.

La Ley de Instituciones del Sector Bancario fijó la alícuota del aporte a FOGADE en 0,75% sobre el total de los depósitos del público que las instituciones tengan al cierre del semestre anterior a la fecha de pago.

Dicho aporte deberá ser pagado mediante primas mensuales equivalentes a 1/6 de este porcentaje. Este aporte se presenta en el grupo Gastos de transformación.

Contribución a la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario

La Ley de Instituciones del Sector Bancario establece las contribuciones a ser pagadas por los bancos e instituciones bancarias venezolanas regidas por dicha Ley, para el respaldo de las operaciones de la SUDEBAN.

El monto correspondiente a la contribución semestral, al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019, se basa en el 1 por mil, del promedio de los activos de los dos meses anteriores al bimestre que corresponde el pago y se paga bimestralmente en razón de 1/2 mensual de la suma bimestral resultante. Este aporte se presenta dentro del grupo Gastos de transformación.

Fondo Social para Contingencias

La Ley de Instituciones del Sector Bancario establece que las instituciones bancarias deben constituir un fideicomiso equivalente al 10% del capital social, el cual se alcanzará a través de aportes semestrales del 0,5% del capital social, con el objeto de garantizar a los trabajadores el pago de sus acreencias laborales, en el caso de que se acuerde la liquidación administrativa de la institución bancaria. Al 30 de junio de 2020 el Banco mantiene una inversión de Bs 2.969, que incluye los aportes realizados y los intereses generados a la fecha (Bs 1.634 al 31 de diciembre de 2019), Notas 4-c y 23.

Aporte social

La Ley de Instituciones del Sector Bancario establece que las instituciones bancarias deben destinar el 5% del resultado bruto antes de impuesto sobre la renta al financiamiento de proyectos de consejos comunales u otras formas de organización social. Para el semestre finalizado el 30 de junio de 2020, el monto del aporte asciende a Bs 10.078.250.000 (Bs 7.295.787.000 al 31 de diciembre de 2019).