

Mercantil, C.A. Banco Universal y sus Filiales

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

Informe de los Contadores Públicos Independientes y
Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2013 y 2012

Mercantil, C.A. Banco Universal y sus Filiales
(Filial de Mercantil Servicios Financieros, C.A.)
Balance General Consolidado
31 de diciembre de 2013 y 2012

	Páginas
I - Dictamen de los contadores públicos independientes	1
II - Estados financieros consolidados	1 - 5
III - Notas a los estados financieros consolidados	
1 - Operaciones y régimen legal	6 - 8
2 - Bases de presentación	8 - 18
3 - Disponibilidades	18
4 - Inversiones en títulos valores	19 - 23
5 - Cartera de créditos	23 - 25
6 - Inversiones en empresas afiliadas	25
7 - Bienes realizables	25 - 26
8 - Bienes de uso	26 - 27
9 - Otros activos	27 - 28
10 - Captaciones del público	28 - 29
11 - Captaciones y obligaciones con el Banco Nacional de Vivienda y Hábitat (BANAVIH)	29
12 - Otros financiamientos obtenidos	29 - 30
13 - Otras obligaciones por intermediación financiera	30
14 - Acumulaciones y otros pasivos	30
15 - Impuestos	31 - 32
16 - Beneficios laborales y planes de beneficios al personal	32 - 34
17 - Gastos generales y administrativos	35
18 - Otros ingresos operativos	35
19 - Otros gastos operativos	35
20 - Gastos extraordinarios	36
21 - Patrimonio	36 - 37
22 - Resultado neto por acción	37
23 - Activos y pasivos en moneda extranjera	37 - 39
24 - Cuentas de orden	40 - 41
25 - Obligaciones relacionadas con préstamos	41 - 42
26 - Saldos y transacciones con empresas relacionadas	43 - 44
27 - Fundación Mercantil	44
28 - Vencimiento de activos y pasivos financieros	44
29 - Valor razonable de instrumentos financieros	45 - 46
30 - Gestión de riesgos	46 - 48
31 - Compromisos y contingencias	48 - 49
32 - Prevención y control de legitimación de capitales	49
33 - Estados financieros consolidados en valores actualizados por los efectos de la inflación, presentados como información complementaria	50 - 56

Informe de los Contadores Públicos Independientes

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

Hemos examinado los balances generales consolidados de Mercantil, C.A. Banco Universal (el Banco) y sus filiales al 31 de diciembre de 2013 y 2012, y los estados consolidados conexos de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años finalizados en esas fechas. La preparación de dichos estados financieros consolidados con sus notas es responsabilidad de la gerencia del Banco. Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre tales estados financieros consolidados con base en nuestros exámenes.

Efectuamos nuestros exámenes de acuerdo con normas de auditoría de aceptación general en Venezuela. Esas normas requieren que planifiquemos y efectuemos los exámenes para obtener una seguridad razonable de que los estados financieros consolidados no incluyan errores significativos. Un examen incluye las pruebas selectivas de la evidencia que respalda los montos y divulgaciones en los estados financieros consolidados; también incluye la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y las estimaciones contables importantes hechas por la gerencia, así como de la adecuada presentación de los estados financieros consolidados. Consideramos que nuestros exámenes proporcionan una base razonable para sustentar nuestra opinión.

Los estados financieros consolidados adjuntos están elaborados con base en las normas e instrucciones de contabilidad establecidas por la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario (SUDEBAN), únicas de uso obligatorio para el sistema bancario nacional, e incluyen, en base consolidada, las cuentas de la sucursal, agencia y filiales del Banco. Como se explica en la Nota 2, estas normas difieren en algunos aspectos de los principios de contabilidad de aceptación general en Venezuela (VEN-NIF).

En nuestra opinión, los estados financieros consolidados adjuntos examinados por nosotros presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de Mercantil, C.A. Banco Universal y sus filiales al 31 de diciembre de 2013 y 2012, y los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por los años finalizados en esas fechas, de conformidad con las normas e instrucciones de contabilidad establecidas por la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario (SUDEBAN).

Espiñeira, Pacheco y Asociados


Pedro Pacheco Rodríguez
CPC 275599
CP 431
CNV P-810

Caracas, Venezuela
21 de febrero de 2014

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

Mercantil, C.A. Banco Universal y sus Filiales
(Filial de Mercantil Servicios Financieros, C.A.)
Balance General Consolidado
31 de diciembre de 2013 y 2012

	2013	2012
	(En miles de bolívares)	
Activo		
Disponibilidades (Nota 3)	<u>44.543.920</u>	<u>26.893.624</u>
Efectivo	3.766.580	2.433.514
Banco Central de Venezuela	37.599.289	22.414.236
Bancos y otras instituciones financieras del país	293	1.072
Bancos y corresponsales del exterior	753.888	348.399
Efectos de cobro inmediato	2.423.870	1.696.403
Inversiones en títulos valores (Nota 4)	<u>45.067.501</u>	<u>17.870.462</u>
Colocaciones en el Banco Central de Venezuela y operaciones interbancarias	9.753.685	4.075.597
Inversiones en títulos valores disponibles para la venta	18.880.957	6.654.192
Inversiones en títulos valores mantenidas hasta su vencimiento	5.766.671	2.479.338
Inversiones de disponibilidad restringida	46.660	37.663
Inversiones en otros títulos valores	10.619.528	4.623.672
Cartera de créditos (Nota 5)	<u>89.809.279</u>	<u>57.755.945</u>
Créditos vigentes	92.479.759	59.223.813
Créditos reestructurados	545.128	492.243
Créditos vencidos	389.596	373.454
Créditos en litigio	5.180	9.761
(Provisión para cartera de créditos)	(3.610.384)	(2.343.326)
Intereses y comisiones por cobrar	<u>1.427.541</u>	<u>690.481</u>
Rendimientos por cobrar por disponibilidades	1	2
Rendimientos por cobrar por inversiones en títulos valores	547.273	179.684
Rendimientos por cobrar por cartera de créditos	845.557	499.382
Comisiones por cobrar	58.010	41.444
Rendimientos y comisiones por cobrar por otras cuentas por cobrar	37	296
(Provisión para rendimientos por cobrar y otros)	(23.337)	(30.327)
Inversiones en empresas afiliadas (Nota 6)	<u>179.627</u>	<u>167.932</u>
Bienes realizables (Nota 7)	<u>697</u>	<u>2.289</u>
Bienes de uso (Nota 8)	<u>524.719</u>	<u>303.184</u>
Otros activos (Nota 9)	<u>1.477.345</u>	<u>830.236</u>
Total activo	<u>183.030.629</u>	<u>104.514.153</u>
Cuentas de orden (Nota 24)		
Cuentas contingentes deudoras	3.473.910	2.289.370
Activos de los fideicomisos	14.739.578	10.784.294
Otros encargos de confianza	15.814	17.024
Otras cuentas de orden deudoras	254.026.817	170.501.089
Otras cuentas de registro deudoras	11.033	12.263
	<u>272.267.152</u>	<u>183.604.040</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de los estados financieros consolidados

Mercantil, C.A. Banco Universal y sus Filiales
(Filial de Mercantil Servicios Financieros, C.A.)
Balance General Consolidado
31 de diciembre de 2013 y 2012

	2013	2012 (*)
	(En miles de bolívares)	
Pasivo y Patrimonio		
Captaciones del público (Nota 10)	<u>162.756.924</u>	<u>92.499.400</u>
Depósitos a la vista	<u>108.822.670</u>	<u>58.973.942</u>
Cuentas corrientes no remuneradas	50.514.965	30.063.528
Cuentas corrientes remuneradas	55.598.984	27.329.106
Cuentas corrientes según Convenio Cambiario N° 20	1.757	-
Depósitos y certificados a la vista	2.706.964	1.581.308
Otras obligaciones a la vista	3.225.467	1.559.736
Depósitos de ahorro	50.067.357	31.344.794
Depósitos a plazo	480.570	504.621
Captaciones del público restringidas	160.860	116.307
Captaciones y obligaciones con el Banco Nacional de Vivienda y Hábitat (Nota 11)	<u>22</u>	<u>1.011</u>
Otros financiamientos obtenidos (Nota 12)	<u>171.581</u>	<u>11.615</u>
Obligaciones con instituciones financieras del país hasta un año	14.250	11.269
Obligaciones con instituciones financieras del exterior hasta un año	157.331	346
Otras obligaciones por intermediación financiera (Nota 13)	<u>19.926</u>	<u>10.332</u>
Intereses y comisiones por pagar	<u>23.268</u>	<u>7.355</u>
Gastos por pagar por captaciones del público	23.043	7.355
Gastos por pagar por otros financiamientos obtenidos	225	-
Acumulaciones y otros pasivos (Nota 14)	<u>3.501.859</u>	<u>2.751.086</u>
Total pasivo	<u>166.473.580</u>	<u>95.280.799</u>
Patrimonio (Nota 21)		
Capital social	268.060	268.060
Aportes patrimoniales no capitalizados	36	36
Reservas de capital	276.102	273.421
Ajustes al patrimonio	(774)	33.702
Resultados acumulados	14.540.165	8.486.140
Ganancia no realizada en inversiones (Nota 4)	<u>1.473.460</u>	<u>171.995</u>
Total patrimonio	<u>16.557.049</u>	<u>9.233.354</u>
Total pasivo y patrimonio	<u>183.030.629</u>	<u>104.514.153</u>

(*) Reclasificado para fines comparativos, Nota 2-r
Las notas adjuntas forman parte integral de los estados financieros consolidados

Mercantil, C.A. Banco Universal y sus Filiales
Estado Consolidado de Resultados
Períodos finalizados el 31 de diciembre de 2013 y 2012

	2013	2012
	(En miles de bolívares)	
Ingresos financieros (Nota 2)	<u>16.676.251</u>	<u>10.720.754</u>
Ingresos por disponibilidades	959	1.135
Ingresos por inversiones en títulos valores	2.730.646	1.166.100
Ingresos por cartera de créditos (Nota 5)	13.737.236	9.186.799
Ingresos por otras cuentas por cobrar	40.604	33.453
Otros ingresos financieros	166.806	333.267
Gastos financieros (Nota 2)	<u>(5.030.305)</u>	<u>(3.368.584)</u>
Gastos por captaciones del público	(4.946.701)	(3.231.563)
Gastos por otros financiamientos obtenidos	(517)	(4)
Gastos por otras obligaciones por intermediación financiera	(78.361)	(128.994)
Otros gastos financieros	<u>(4.726)</u>	<u>(8.023)</u>
Margen financiero bruto	<u>11.645.946</u>	<u>7.352.170</u>
Ingresos por recuperaciones de activos financieros (Nota 5)	187.102	128.319
Gastos por incobrabilidad y desvalorización de activos financieros (Notas 2 y 5)	<u>(1.704.815)</u>	<u>(823.864)</u>
Gastos por incobrabilidad de créditos y otras cuentas por cobrar	(1.704.815)	(823.864)
Margen financiero neto	<u>10.128.233</u>	<u>6.656.625</u>
Otros ingresos operativos (Nota 18)	5.186.069	2.843.720
Otros gastos operativos (Nota 19)	<u>(1.672.513)</u>	<u>(722.918)</u>
Margen de intermediación financiera	<u>13.641.789</u>	<u>8.777.427</u>
Gastos de transformación	<u>(6.660.194)</u>	<u>(4.507.740)</u>
Gastos de personal	(2.944.337)	(2.113.755)
Gastos generales y administrativos (Nota 17)	(2.078.021)	(1.375.038)
Aportes al Fondo de Protección Social de los Depósitos Bancarios	(1.509.855)	(941.238)
Aportes a la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario	(127.981)	(77.709)
Margen operativo bruto	<u>6.981.595</u>	<u>4.269.687</u>
Ingresos por bienes realizables (Nota 7)	30.469	17.808
Ingresos operativos varios	290.686	134.960
Gastos por bienes realizables (Nota 7)	(1.634)	(11.144)
Gastos operativos varios (Notas 9 y 14)	<u>(823.174)</u>	<u>(493.326)</u>
Margen operativo neto	<u>6.477.942</u>	<u>3.917.985</u>
Ingresos extraordinarios	107.264	-
Gastos extraordinarios (Nota 20)	<u>(55.792)</u>	<u>(64.522)</u>
Resultado bruto antes de impuesto	<u>6.529.414</u>	<u>3.853.463</u>
Impuesto sobre la renta (Nota 15)	<u>(3.602)</u>	<u>(458.431)</u>
Resultado neto	<u>6.525.812</u>	<u>3.395.032</u>
Aplicación del resultado neto		
Resultados acumulados	<u>6.525.812</u>	<u>3.395.032</u>
Apartado para Ley Orgánica de Drogas (Notas 14 y 32)	<u>67.460</u>	<u>38.922</u>
Información complementaria		
Utilidad líquida por acción común (en bolívares) (Nota 22)	<u>24,34</u>	<u>12,67</u>
Dividendos pagados	<u>469.106</u>	<u>300.227</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de los estados financieros consolidados

Mercantil, C.A. Banco Universal y sus Filiales
Estado Consolidado de Cambios en el Patrimonio
Períodos finalizados el 31 de diciembre de 2013 y 2012

	Capital social	Aportes patrimoniales no capitalizados	Reservas de capital		Ajustes al patrimonio	Resultados acumulados		Ganancia no realizada en inversiones	Total patrimonio
			Capital	Otras reservas obligatorias		Superávit restringido	Superávit por aplicar		
(En miles de bolívares)									
Saldos al 31 de diciembre de 2011	268.060	36	268.060	2.681	163.306	3.242.260	2.151.755	31.557	6.127.715
Resultado neto del año	-	-	-	-	-	-	3.395.032	-	3.395.032
Dividendo en efectivo (Nota 21)	-	-	-	-	-	-	(300.227)	-	(300.227)
Apartado Fondo Social para Contingencias	-	-	-	2.680	-	-	(2.680)	-	-
Ajuste por diferencial cambiario, neto (Nota 23)	-	-	-	-	(129.604)	-	-	-	(129.604)
Ajuste de las inversiones a su valor razonable (Nota 4)	-	-	-	-	-	-	-	140.438	140.438
Superávit restringido por participación en resultado de filiales y en el patrimonio de afiliadas (Nota 21)	-	-	-	-	-	18.265	(18.265)	-	-
Reclasificación a superávit restringido del 50% de los resultados netos (Nota 21)	-	-	-	-	-	<u>1.687.044</u>	<u>(1.687.044)</u>	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2012	268.060	36	268.060	5.361	33.702	4.947.569	3.538.571	171.995	9 233.354
Resultado neto del año	-	-	-	-	-	-	6.525.812	-	6.525.812
Dividendo en efectivo (Nota 21)	-	-	-	-	-	-	(469.106)	-	(469.106)
Apartado Fondo Social para Contingencias	-	-	-	2.681	-	-	(2.681)	-	-
Ajuste por diferencial cambiario, neto (Nota 23)	-	-	-	-	(34.476)	-	-	-	(34.476)
Ajuste de las inversiones a su valor razonable (Nota 4)	-	-	-	-	-	-	-	1.301.465	1.301.465
Superávit restringido por participación en resultado de filiales y en el patrimonio de afiliadas (Nota 21)	-	-	-	-	-	21.074	(21.074)	-	-
Reclasificación a superávit restringido del 50% de los resultados netos (Nota 21)	-	-	-	-	-	<u>3.251.028</u>	<u>(3.251.028)</u>	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2013	<u>268.060</u>	<u>36</u>	<u>268.060</u>	<u>8.042</u>	<u>(774)</u>	<u>8.219.671</u>	<u>6.320.494</u>	<u>1.473.460</u>	<u>16.557.049</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de los estados financieros consolidados

Mercantil, C.A. Banco Universal y sus Filiales
Estado Consolidado de Flujos de Efectivo
Períodos finalizados el 31 de diciembre de 2013 y 2012

	2013	2012
	(En miles de bolívares)	
Flujos de efectivo por actividades operacionales		
Resultado neto	6.525.812	3.395.032
Ajustes para conciliar el resultado neto con el efectivo neto provisto por actividades operacionales		
Ajuste por diferencial cambiario	(960.821)	(129.604)
Participación patrimonial en empresas afiliadas	(11.101)	(3.235)
Provisión para cartera de créditos	1.690.893	803.446
Provisión para rendimientos por cobrar	12.211	18.470
Provisión para créditos contingentes	1.257	-
Provisión para otras cuentas por cobrar	-	1.651
Débitos por cuentas incobrables	(443.774)	(298.175)
Provisión para otros activos	2.783	4.065
Liberación de provisión para otros activos	(13.545)	(2.109)
Débitos a la provisión de otros activos	(3.667)	(10.601)
Otras provisiones	421.532	638.855
Depreciación de bienes de uso	110.169	57.459
Amortización de gastos diferidos y plusvalía	90.015	57.557
Amortización de bienes realizables	1.634	11.143
Provisión para indemnizaciones laborales	644.535	452.917
Pago de indemnizaciones laborales	(511.909)	(161.764)
Variación neta de		
Colocaciones en el Banco Central de Venezuela y operaciones interbancarias	(5.678.088)	(1.013.074)
Intereses y comisiones por cobrar	(748.288)	(243.401)
Otros activos	(601.360)	(376.955)
Intereses y comisiones por pagar	15.898	(706)
Acumulaciones y otros pasivos	<u>102.500</u>	<u>208.974</u>
Efectivo neto provisto por actividades operacionales	<u>646.686</u>	<u>3.409.945</u>
Flujos de efectivo por actividades de financiamiento		
Variación neta de		
Captaciones del público	70.257.524	32.941.266
Captaciones y obligaciones con el Banco Nacional de Vivienda y Hábitat	(989)	982
Otros financiamientos obtenidos	140.017	(12.481)
Otras obligaciones por intermediación financiera	2.378	(10.780)
Pago de dividendos	<u>(469.106)</u>	<u>(300.227)</u>
Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento	<u>69.929.824</u>	<u>32.618.760</u>
Flujos de efectivo por actividades de inversión		
Créditos otorgados en el año	(121.754.037)	(74.299.335)
Créditos cobrados en el año	88.472.036	58.013.043
Variación neta de		
Inversiones disponibles para la venta	(10.511.970)	(1.159.428)
Inversiones mantenidas hasta su vencimiento	(3.287.333)	(2.106.441)
Inversiones de disponibilidad restringida	(8.997)	4.866
Inversiones en otros títulos valores	(5.995.856)	(2.380.243)
Inversiones en empresas filiales y afiliadas	270.121	(11.366)
Bienes realizables	(42)	12.654
Bienes de uso	<u>(331.704)</u>	<u>(133.089)</u>
Efectivo neto usado en actividades de inversión	<u>(53.147.782)</u>	<u>(22.059.339)</u>
Disponibilidades		
Variación neta	17.428.728	13.969.366
Resultado por efecto del diferencial cambiario en el efectivo	<u>221.568</u>	<u>-</u>
Al inicio del año	<u>26.893.624</u>	<u>12.924.258</u>
Al final del año	<u>44.543.920</u>	<u>26.893.624</u>
Información complementaria sobre actividades que no requieren flujos de efectivo		
Ajuste de inversiones disponibles para la venta a su valor razonable	<u>1.301.465</u>	<u>140.438</u>
Ajuste patrimonial por diferencial cambiario (Nota 23)	<u>(34.476)</u>	<u>(129.604)</u>
Impuestos pagados	<u>612.799</u>	<u>138.956</u>
Intereses pagados	<u>5.014.393</u>	<u>3.369.289</u>
Reclasificación de provisiones		
De cartera de créditos a intereses y comisiones por cobrar (Nota 5)	<u>(19.191)</u>	<u>(20.099)</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de los estados financieros consolidados

Mercantil, C.A. Banco Universal y sus Filiales

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2013 y 2012

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, su agencia en los Estados Unidos de América (Coral Gables FL) y su sucursal en Curacao.

El Banco forma parte del denominado Grupo Financiero de Mercantil Servicios Financieros, C.A. (MERCANTIL).

La mayor parte de los activos del Banco están ubicados en Venezuela. Al 31 de diciembre de 2013 el Banco, su agencia, sucursal y filiales tienen 7.285 trabajadores.

Los estados financieros consolidados del Banco al 31 de diciembre 2013 y 2012 fueron aprobados para su emisión por la Junta Directiva el 10 de enero de 2014 y 11 de enero de 2013, 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 esa 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; prevé los supuestos de inhabilitación para ser Director; dispone que la Junta Directiva debe aprobar operaciones que excedan el 2% del patrimonio; establece la obligación de efectuar un aporte social que representa el 5% del resultado bruto antes de impuesto para el cumplimiento de la responsabilidad social que financiará proyectos de consejos comunales u otras formas de organización social; limita los créditos al consumo hasta el 20% de la cartera de créditos del Banco y los activos de la Institución hasta el 15% de los activos del sector bancario, las operaciones con un solo deudor hasta el 10% del patrimonio y hasta el 20% con garantías adecuadas o de bancos y define qué se considera deudor, relacionado a los fines de esa limitación. En cuanto a las prohibiciones, destacan las siguientes: efectuar operaciones de compra o venta de activos o pasivos con empresas del exterior sin autorización de la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario (SUDEBAN) y efectuar inversiones en acciones de empresas reguladas por la Ley del Mercado de Valores y la Ley de la Actividad Aseguradora.

Mercantil, C.A. Banco Universal y sus Filiales

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2013 y 2012

La gerencia elaboró y remitió a la SUDEBAN el Plan de Ajuste previsto en esta Ley, el cual finalizó en junio de 2012. Respecto a la cartera de inversiones, la SUDEBAN interpretó que, además de las inversiones en títulos valores emitidos o avalados por la Nación o de las empresas del Estado, la Ley permite otras inversiones en instituciones públicas o privadas hasta el 5% del capital social o poder de voto del emisor. Asimismo, se encuentra pendiente por definir algunos aspectos de la referida Ley relacionados con los siguientes artículos: a) El Tribunal Supremo de Justicia se pronuncie sobre el Artículo N° 76 relativo a las prohibiciones del fiduciario y; b) El Organismo Superior del Sistema Financiero Nacional se pronuncie sobre el Artículo N° 15 relativo a las otras instituciones no bancarias que también forman parte del sector bancario, Artículo N° 38 relativo a la prohibición de ser accionista de una institución bancaria a quien posea en otra institución del Sistema Financiero Nacional una participación igual o superior al 5% del capital social o poder de voto, Artículo N° 96 relativo a la prohibición de realizar operaciones con una misma persona que supere los límites establecidos, el Artículo N° 97 relativo a las presunciones para la calificación de deudores relacionados y, Artículo N° 99, numerales 1, 4, 14, 16 y 17 relativo a las prohibiciones generales de orden operativo, financiero, preventivo y de dirección.

Ley Orgánica de Deporte, Actividad Física y Educación Física

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

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

Esta Ley 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 en las provisiones laborales del Banco, Nota 16.

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

Sucursal y agencia

La sucursal y agencia del Banco en el exterior, las cuales no poseen personalidad jurídica distinta a la del Banco, están sujetas a requerimientos específicos de los entes reguladores en los países donde operan, entre otros aspectos, en cuanto a consulta previa de ciertas transacciones y a la calidad de activos, niveles de capital y liquidez, como se indica a continuación:

Mercantil, C.A. Banco Universal - Sucursal Curacao

Esta sucursal del Banco opera en Curacao y está sujeta a la supervisión y control del Banco Central de Curacao y San Marteen y de la SUDEBAN en Venezuela.

Mercantil, C.A. Banco Universal - Agencia en Coral Gables FL (Estados Unidos de América)

Esta agencia se encuentra sujeta a las regulaciones bancarias del Estado de la Florida. Adicionalmente, está supervisada y regulada por el Banco de la Reserva Federal y por la 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, en diciembre de 2013 y 2012, la tasa de interés anual por operaciones activas no deberá exceder del 24%, y para operaciones de tarjetas de crédito el 29%. 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

Mercantil, C.A. Banco Universal y sus Filiales

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2013 y 2012

aplicables a las carteras dirigidas al 31 de diciembre 2013 y 2012 son: agraria el 13%, microcrédito el 24%, turismo el 7,02% o 10,02% (7% o 10% al 31 de diciembre de 2012), hipotecario entre el 4,66% y 10,66% (entre el 1,40 % y 11,42% al 31 de diciembre de 2012); y manufacturera: i) el 18% como tasa máxima para las operaciones de créditos destinadas a este sector; y, ii) una tasa de interés anual no mayor al 90% 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 (19% al 31 de diciembre de 2012) (Nota 5). La tasa de interés anual para depósitos de ahorro no podrá ser inferior al 16%, sobre saldos diarios hasta Bs 20.000 y al 12,50%, sobre saldos diarios mayores a Bs 20.000 (12,50% para todos los depósitos de ahorro al 31 de diciembre de 2012). La tasa de interés anual para depósitos a plazo no podrá ser inferior al 14,50%.

A partir del 5 de junio de 2009, el BCV fijó en 29,5% 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 ha regulado 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 Presentación

Los estados financieros consolidados adjuntos incluyen las cuentas del Banco y sus filiales, y están preparados con base en el Manual de Contabilidad para Bancos, Otras Instituciones Financieras y Entidades de Ahorro y Préstamo (Manual de Contabilidad) y en las normas e instrucciones establecidas por la SUDEBAN, las cuales difieren, en algunos aspectos importantes, de los principios de contabilidad de aceptación general en Venezuela (VEN-NIF).

La Federación de Colegios de Contadores Públicos de Venezuela (FCCPV) aprobó la adopción de las VEN-NIF, como principios contables de aplicación obligatoria en Venezuela a partir del 1 de enero de 2008. Estas normas se basan en gran medida en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y sus interpretaciones emitidas por la Junta 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 consolidados 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 las cuentas de las filiales poseídas en más de un 50% y las entidades creadas con propósitos específicos en las que el Banco mantenga el control y/o sea considerado el principal beneficiario de sus resultados.

2) Estados financieros consolidados 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. Para fines complementarios, el Banco ha elaborado sus estados financieros consolidados ajustados por los efectos de la inflación bajo el Índice Nacional de Precios al Consumidor (INPC), publicado por el BCV con base en la metodología establecida en dicha norma, Nota 33.

Mercantil, C.A. Banco Universal y sus Filiales

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2013 y 2012

3) Moneda extranjera

Las transacciones en moneda extranjera, principalmente en dólares estadounidenses (US\$), se registran a la tasa de cambio oficial vigente a la fecha de la operación, ajustándose a la tasa de cambio oficial vigente al cierre de cada período. Los activos, pasivos y patrimonio de la sucursal y agencia en el exterior se traducen a la tasa de cambio oficial vigente. Las cuentas de resultados se traducen a la tasa de cambio oficial promedio del año. Las VEN-NIF establecen dos opciones para la valoración aplicables a las transacciones y saldos en moneda extranjera: a) a los tipos de cambio oficiales establecidos en los convenios cambiarios del BCV o b) en función a la mejor estimación de las expectativas de los flujos futuros de bolívares obtenidos, utilizando mecanismos legalmente establecidos. Las VEN-NIF establecen que las ganancias en cambio correspondientes a inversiones disponibles para la venta y mantenidas hasta su vencimiento se incluyen en 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 hasta su 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 la cuenta de Ganancia o pérdida en inversiones en títulos valores, en los grupos Otros ingresos operativos y 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.

6) Pérdidas consideradas permanentes en inversiones en títulos valores

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 posterior del valor razonable no afecta la nueva base del costo. Las VEN-NIF permiten llevar a ingresos cualquier recuperación del deterioro previamente llevado a resultados en el caso de títulos de deuda.

7) Valuación de la transferencia de las inversiones

a) De inversiones en títulos valores mantenidas hasta su vencimiento a inversiones 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 y sus filiales, 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.

Mercantil, C.A. Banco Universal y sus Filiales
Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2013 y 2012

b) De inversiones en títulos valores disponibles para la venta a inversiones 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 período.

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, disponibles para la venta y mantenidas hasta su vencimiento.

9) Títulos valores vencidos

Los títulos valores y/o sus rendimientos que no han sido cobrados una vez transcurridos 30 días desde la fecha de su vencimiento son provisionados totalmente, mientras que según las VEN-NIF se registran con base en su probabilidad de cobro.

10) 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 período cuando dicho activo se haya deteriorado.

11) 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 aquellos 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 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 y sus filiales tendrán que reclasificarlo a la categoría que tenía antes de entrar en litigio o vencido. Según las VEN-NIF, dichos créditos se registran con base en su cobrabilidad.

12) Provisión para cartera de créditos

Se constituyen provisiones sobre la cartera de créditos en función de la evaluación de cada crédito, un porcentaje global de riesgo para los créditos no evaluados individualmente y una provisión genérica del 1%, sobre los saldos de la cartera de créditos al cierre de cada mes, con excepción de los microcréditos que tienen una provisión genérica del 2%. Las VEN-NIF requieren que el Banco y sus filiales evalúen primero si existe evidencia objetiva individual de deterioro del valor de la cartera de créditos que sean individualmente significativos o colectivamente para grupos que no sean individualmente significativos. Igualmente, las VEN-NIF establecen que la provisión por incobrabilidad

Mercantil, C.A. Banco Universal y sus Filiales

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2013 y 2012

de los créditos se determina en función de la posible recuperación de los activos, considerando el valor razonable de las garantías y no contempla apartados para provisiones genéricas, las cuales, de registrarse, deben ser contabilizadas como una disminución de las ganancias retenidas en el patrimonio, siempre que estas provisiones no cumplan con las condiciones establecidas en la NIC 37 - Provisiones, activos contingentes y pasivos contingentes.

13) 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 para la venta, dependiendo de su destino.

14) Bienes de uso

El Manual de Contabilidad establece que el costo original de un bien de uso está determinado por su costo de adquisición o construcción, según sea el caso, mientras que las VEN-NIF permiten la revaluación de los bienes de uso, registrándose dicho incremento en el valor del activo como un superávit por revaluación dentro del patrimonio.

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 período 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 en la cual la plusvalía es controlada a efectos de gestión interna y genera entradas de efectivo que son, en buena medida, independientes de los flujos de efectivo derivados de otros activos o grupos de activos.

15) 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, las mejoras a propiedades arrendadas forman parte de los bienes de uso.

16) Plusvalías

El monto de la plusvalía de Interbank, C.A., Banco Universal corresponde al exceso del costo sobre el valor en libros de las acciones, a la fecha de compra, efectuada durante el 2000, y se amortiza por el método de línea recta en un período de 20 años. A partir de abril de 2008, por instrucciones de la SUDEBAN, las nuevas plusvalías deberán ser amortizadas en un período no mayor a 5 años (Nota 9). Según las VEN-NIF, la plusvalía no se amortiza, pero se revisa anualmente o antes de cumplirse el año desde la última revisión si existen eventos o circunstancias que indiquen algún potencial deterioro del valor en la unidad de reporte a la que ha sido asignada la plusvalía. El análisis de deterioro se realiza comparando el valor en libros con el valor recuperable de la UGE y si el valor en libros es inferior al valor recuperable se reconoce el deterioro de su valor en el estado consolidado de resultados.

Mercantil, C.A. Banco Universal y sus Filiales
Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2013 y 2012

17) 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.

18) Impuesto sobre la renta diferido

El Banco reconoce un impuesto sobre la renta diferido activo o pasivo, por todas las diferencias temporales existentes entre el balance fiscal y el balance financiero, exceptuando la provisión para cartera de créditos, para la cual sólo las provisiones para los créditos clasificados como irrecuperables generan un impuesto diferido activo. Asimismo, no se reconoce impuesto sobre la renta diferido activo por un monto mayor al impuesto basado en la renta gravable. De acuerdo con las VEN-NIF, se calcula un impuesto sobre la renta diferido activo y pasivo por todas las diferencias temporales existentes entre el balance fiscal y el balance financiero; se reconoce el impuesto sobre la renta diferido activo siempre que exista expectativa razonable de recuperación y el impuesto sobre la renta diferido pasivo siempre debe ser reconocido.

19) Plan de opciones para adquisición de acciones

El Banco mantiene un plan a largo plazo de opciones para adquirir acciones de MERCANTIL para aquellos funcionarios que ocupan posiciones estratégicas (Nota 16). El Banco otorga aportes a la Fundación BMA para la adquisición de las acciones, las cuales se registran en los resultados del período en el que ocurran. De acuerdo con las VEN-NIF, el gasto se registra determinando el valor razonable de las opciones que se otorgan a los empleados y se amortiza durante el período de permanencia requerido para el ejercicio de las mismas, reconociendo también los efectos en la posición financiera de las acciones adquiridas para el plan.

20) Operaciones con derivados

Los valores contractuales por operaciones con derivados, principalmente por compra y venta a futuro de títulos valores, se presentan en cuentas de orden, en lugar de incluirse en el balance general consolidado como establecen las VEN-NIF, Nota 24.

21) 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.

22) 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.

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.

Mercantil, C.A. Banco Universal y sus Filiales

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2013 y 2012

23) Flujos de efectivo

A los fines del estado consolidado 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) Consolidación

Los estados financieros consolidados incluyen las cuentas del Banco y las de la sucursal en Curacao y la agencia en Coral Gables FL, así como la de la filial, totalmente poseída, Inversiones y Valores Mercantil V, C.A. y sus filiales, domiciliada en Venezuela.

La agencia, sucursal y filiales del Banco se rigen bajo diferentes normas contables. La agencia se rige por principios de contabilidad generalmente aceptados en los Estados Unidos de América y la sucursal por las NIIF; también siguen prácticas bancarias generalmente utilizadas en el país donde operan. Las filiales se rigen principalmente por principios de contabilidad de aceptación general en Venezuela. No obstante, se han efectuado los ajustes y agrupaciones necesarios, para presentar los estados financieros consolidados de acuerdo con las normas e instrucciones de la SUDEBAN.

b) 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 efectúen 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.

Asimismo, se registran las inversiones en títulos valores que han sido comprados al BCV bajo compromiso contractual en firme de revenderlos en un plazo y precio convenido, las cuales se contabilizan al valor pactado, manteniéndose éste durante la vigencia del contrato.

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 resultados.

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 o transferencia a la categoría de inversiones en títulos valores para negociar. Aquellas inversiones en títulos valores de deuda que no cotizan en bolsas 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 mantenerlos 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,

Mercantil, C.A. Banco Universal y sus Filiales

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2013 y 2012

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 valor en libros de las inversiones correspondientes a instrumentos denominados en moneda extranjera se actualiza a la tasa de cambio oficial vigente a la fecha de cierre.

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 período, cuando la gerencia considera que dicha disminución no es temporal. Los factores considerados para determinar si se está en presencia de un deterioro incluyen, entre otros: 1) la duración del período y el grado al cual el valor razonable haya estado por debajo del costo, 2) la condición financiera y las perspectivas a corto plazo del emisor, 3) la disminución en la clasificación crediticia del emisor, 4) la existencia o no de un mercado activo para el título en cuestión, y 5) la intención y capacidad del Banco para mantener la inversión por un período de tiempo suficiente que permita cualquier recuperación anticipada del valor razonable. Para los años finalizados el 31 de diciembre de 2013 y 2012, el Banco no identificó deterioros que se consideren más que temporales en el valor de las inversiones.

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.

c) Inversiones en afiliadas

El Banco presenta, con base en el método de participación patrimonial, las inversiones en afiliadas poseídas entre el 20% y 50%.

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

d) 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.

e) 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 de dicho anticipo, siempre y cuando se trate de operaciones de cartas de crédito de importación en las que el cliente haya consignado los recaudos para la autorización de divisas ante la Comisión de Administración de Divisas (CADIVI) y que cuente con disponibilidad de fondos en bolívares en el Banco para la adquisición de las divisas. 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.

Mercantil, C.A. Banco Universal y sus Filiales
Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2013 y 2012

f) 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.

g) 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.

h) 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.

i) Uso de estimaciones en la preparación de estados financieros consolidados

La preparación de los estados financieros consolidados y sus notas requiere que la gerencia haga estimaciones razonables que afectan los montos de activos y pasivos, y los saldos de ganancias y pérdidas registradas durante los respectivos años, así como la divulgación de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros consolidados. Los resultados reales pueden variar con respecto a dichos estimados.

Las áreas que involucran un alto grado de juicio o complejidad, o aquellas áreas en las cuales las premisas y estimaciones de la gerencia son significativas para los estados financieros consolidados, corresponden a la provisión para cartera de créditos (Nota 5), la provisión de impuesto sobre la renta (Nota 15), y la determinación de valores razonables, Nota 29.

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

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 a lo establecido por la SUDEBAN.

Los créditos de igual naturaleza se evalúan en conjunto, a los fines 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. El resultado final de estos procesos puede ser distinto a lo esperado, Notas 14 y 31.

Mercantil, C.A. Banco Universal y sus Filiales

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2013 y 2012

j) Impuesto sobre la renta

La provisión de impuesto sobre la renta se basa en una estimación de los resultados fiscales efectuada por la gerencia. El Banco registra el impuesto sobre la renta diferido deudor (activo), cuando en opinión de la gerencia existe una expectativa razonable de que los resultados fiscales futuros permitan su realización el impuesto diferido acreedor (pasivo) siempre es reconocido, Nota 15.

k) Beneficios laborales

Acumulaciones por prestaciones sociales

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

El último salario del trabajador, el momento de la extinción del vínculo laboral y el monto final abonado en la garantía de cada trabajador son hechos futuros inciertos en cada cierre de ejercicio. Por lo tanto, para medir y registrar la obligación 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.

Indemnización

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

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 14.

l) Planes de beneficios al personal

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 consolidados 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, así como el diferimiento y amortización de ciertos componentes, y se basan en varias premisas actuariales que son evaluadas anualmente, como la tasa de descuento de la obligación, la tasa de inflación e incremento salarial, entre otras. Estas premisas pueden tener un efecto en el monto y las futuras contribuciones, de existir alguna variación 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". Las ganancias y pérdidas actuariales, y los costos de servicios pasados se amortizan aplicando el método de la banda de fluctuación. El Banco mantiene una política

Mercantil, C.A. Banco Universal y sus Filiales

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2013 y 2012

de fondeo para contribuir al plan y cuando el DBO es cubierto por los activos del plan, la contribución del período no se realiza. Los activos del plan son registrados a su valor razonable.

Plan de contribuciones definidas

El Banco mantiene un plan de contribuciones definidas denominado "Plan de Ahorro Previsional Complementario MERCANTIL", el cual sustituyó al esquema de beneficios definidos denominado "Plan Complementario de Pensiones de Jubilación". La contribución del Banco al plan se registra en los resultados del período 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%.

Beneficios post retiro

El programa de Pensiones Complementarias de Jubilación y el Plan de Ahorro Previsional Complementario MERCANTIL incluyen ciertos beneficios post retiro para el personal del Banco, principalmente seguro médico, cuyos costos y obligación se determinan con base en métodos actuariales y su efecto inicial por beneficios pasados se lleva a resultados en un período de 10 años (período promedio remanente del servicio esperado de los empleados pertenecientes al plan).

m) 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-Sholes-Merton y no considera los dividendos en efectivo que no serán recibidos por el funcionario.

n) Reconocimiento de ingresos, costos y gastos

Los ingresos, costos y gastos se registran en la medida en que se devengan o se causan, respectivamente. 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 14.

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 consolidado de resultados en la cuenta de Ingresos por cartera de créditos.

o) Activos de los fideicomisos

El Banco proporciona la custodia, administración y gerencia de inversiones de terceros. Los activos de los fideicomisos se presentan en cuentas de orden y son valorados con base en los mismos parámetros con que el Banco valora sus propios activos, con excepción de las inversiones en títulos valores que se valoran como se indica a continuación:

Las inversiones en títulos valores de deuda 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

Mercantil, C.A. Banco Universal y sus Filiales

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2013 y 2012

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.

p) Dividendos

Los dividendos decretados en efectivo se registran como pasivos una vez sean aprobados por la Asamblea de Accionistas.

q) Resultado neto líquida por acción

El resultado neto básico por acción se calcula dividiendo el resultado neto del año entre el promedio ponderado de las acciones comunes en circulación durante el año, Nota 22.

r) Reclasificación de estados financieros

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2012 fueron reclasificados para presentar comparativamente los depósitos y certificados a la vista en el grupo de Depósitos a la vista, de acuerdo con la Circular enviada por la SUDEBAN en noviembre de 2013.

3. Disponibilidades

Los saldos en el BCV incluidos en las disponibilidades al 31 de diciembre comprenden lo siguiente:

	2013	2012
	(En miles de bolívares)	
Encaje legal	26.048.414	11.491.633
Depósitos a la vista	<u>11.550.875</u>	<u>10.922.603</u>
	<u>37.599.289</u>	<u>22.414.236</u>

Al 31 de diciembre de 2013 el encaje legal en Venezuela para las Instituciones del sector bancario que participaron en el programa social Gran Misión Vivienda Venezuela desarrollado por el Ejecutivo Nacional es del 17,5% sobre las captaciones totales (14% al 31 de diciembre de 2012). Para los incrementos marginales de captaciones, a partir de octubre de 2013, el encaje es del 27%. En mayo de 2012 y 2013, el BCV estableció una reducción del encaje por el monto equivalente a la inversión que realizaron las instituciones bancarias en estos títulos (Nota 4-e). El encaje para las captaciones tanto en moneda nacional como en moneda extranjera debe constituirse en bolívares. Los fondos mantenidos en razón de encaje legal no devengan intereses a favor del Banco y no se encuentran disponibles para su uso. Los depósitos a la vista están relacionados con los altos niveles de liquidez del sistema financiero en Venezuela y con los límites internos de riesgo, y no devengan intereses.

El saldo de la cuenta de Efectos de cobro inmediato corresponde principalmente a operaciones de Cámara de Compensación a cargo del BCV y otros bancos.

Mercantil, C.A. Banco Universal y sus Filiales
Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2013 y 2012

4. Inversiones en Títulos Valores

Las inversiones en títulos valores al 31 de diciembre comprenden lo siguiente:

	2013	2012
	(En miles de bolívares)	
Inversiones		
Colocaciones en el Banco Central de Venezuela y operaciones interbancarias	9.753.685	4.075.597
Disponibles para la venta	18.880.957	6.654.192
Mantenidas hasta su vencimiento	<u>5.766.671</u>	<u>2.479.338</u>
	34.401.313	13.209.127
Disponibilidad restringida	46.660	37.663
Inversiones en otros títulos valores	<u>10.619.528</u>	<u>4.623.672</u>
	<u>45.067.501</u>	<u>17.870.462</u>

a) Colocaciones en el Banco Central de Venezuela y operaciones interbancarias

Las colocaciones en el BCV y operaciones interbancarias al 31 de diciembre comprenden lo siguiente:

	<u>Valor según libros</u>	
	2013	2012
	(En miles de bolívares)	
Colocaciones en el BCV, con vencimientos en diciembre de 2014 (entre enero y febrero de 2013 al 31 de diciembre de 2012)	9.672.785 (1)	3.239.372 (1)
Inversiones en títulos valores afectos a reporto con el BCV, adquiridos bajo acuerdo de reventa, con vencimiento en enero de 2014 (enero de 2013 al 31 de diciembre de 2012)	<u>80.900 (1)</u>	<u>836.225 (1)</u>
	<u>9.753.685</u>	<u>4.075.597</u>

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

b) Inversiones en títulos valores disponibles para la venta

Las inversiones en títulos valores disponibles para la venta al 31 de diciembre comprenden lo siguiente:

	2013				2012			
	Costo	Ganancia no realizada	Pérdida no realizada	Valor según libros (equivalente al valor de mercado)	Costo	Ganancia no realizada	Pérdida no realizada	Valor según libros (equivalente al valor de mercado)
	(En miles de bolívares)							
Inversiones en títulos valores emitidos por entes venezolanos								
Títulos valores emitidos o garantizados por la República Bolivariana de Venezuela								
En moneda nacional (1)	16.765.231	1.527.040	(6.659)	18.285.612	6.159.156	221.075	(7.618)	6.372.613
En moneda extranjera	<u>164.726</u>	<u>20</u>	<u>(5.973)</u>	<u>158.773</u>	<u>100.692</u>	<u>9.571</u>	<u>(731)</u>	<u>109.532</u>
	<u>16.929.957</u>	<u>1.527.060</u>	<u>(12.632)</u>	<u>18.444.385</u>	<u>6.259.848</u>	<u>230.646</u>	<u>(8.349)</u>	<u>6.482.145</u>
Participaciones en empresas privadas no financieras								
Sociedad de Garantías Recíprocas para la Pequeña y Mediana Empresa del Sector Turismo, S.A. (SOGATUR)	207.025	-	-	207.025	-	-	-	-
Sociedad Nacional de Garantías Recíprocas para la Pequeña y Mediana Industria, S.A. (SOGAMPI)	<u>1</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1</u>	<u>1</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1</u>
	<u>207.026</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>207.026</u>	<u>1</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1</u>

Mercantil, C.A. Banco Universal y sus Filiales
Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2013 y 2012

	2013				2012			
	Costo	Ganancia no realizada	Pérdida no realizada	Valor según libros (equivalente al valor de mercado)	Costo	Ganancia no realizada	Pérdida no realizada	Valor según libros (equivalente al valor de mercado)
	(En miles de bolívares)							
Inversiones en títulos valores emitidos por entes de los Estados Unidos de América								
Títulos valores emitidos o garantizados por el gobierno de los Estados Unidos de América (2)	34.327	1.096	(57)	35.366	32.716	2.123	-	34.839
Obligaciones de empresas patrocinadas y supervisadas por el gobierno de los Estados Unidos de América (3)	84.743	734	(1.235)	84.242	85.800	1.386	(419)	86.767
Otras inversiones	<u>56.467</u>	<u>509</u>	<u>(324)</u>	<u>56.652</u>	<u>20.520</u>	<u>649</u>	<u>(26)</u>	<u>21.143</u>
	<u>175.537</u>	<u>2.339</u>	<u>(1.616)</u>	<u>176.260</u>	<u>139.036</u>	<u>4.158</u>	<u>(445)</u>	<u>142.749</u>
Inversiones en otros países	<u>57.219</u>	<u>282</u>	<u>(4.215)</u>	<u>53.286</u>	<u>30.477</u>	<u>349</u>	<u>(1.529)</u>	<u>29.297</u>
	<u>17.369.739</u>	<u>1.529.681</u>	<u>(18.463)</u>	<u>18.880.957</u>	<u>6.429.362</u>	<u>235.153</u>	<u>(10.323)</u>	<u>6.654.192</u>

(1) US\$141.600.132 al 31 de diciembre de 2012).

(2) Incluyen títulos del Government National Mortgage Association y Small Business Administration.

(3) Incluyen acciones del Federal National Mortgage Association y Federal Home Loan Bank.

La cuenta patrimonial de Ganancia no realizada en inversiones al 31 de diciembre comprende lo siguiente:

	2013	2012
	(En miles de bolívares)	
Inversiones disponibles para la venta	1.511.218	224.830
Inversiones mantenidas hasta su vencimiento que han sido reclasificadas de las inversiones disponibles para la venta	(37.791)	(53.659)
Inversiones de disponibilidad restringida	(92)	576
Inversiones disponibles para la venta de empresas afiliadas	<u>125</u>	<u>248</u>
	<u>1.473.460</u>	<u>171.995</u>

Al 31 de diciembre de 2013 el valor de mercado de algunos títulos valores, poseídos por el Banco y sus filiales, es inferior al costo en Bs 18.463.000 (Bs 10.323.000 al 31 de diciembre de 2012). El total de dicha pérdida se incluye en el patrimonio como 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 y sus filiales tienen la capacidad de mantener estos títulos valores por un período de tiempo suficiente para recuperar las pérdidas no realizadas.

Durante el año finalizado el 31 de diciembre de 2013, el Banco y sus filiales registraron ganancias y pérdidas en la venta de inversiones por Bs 1.155.588.000 y Bs 434.250.000, respectivamente (Bs 994.621.000 y Bs 238.888.000, respectivamente, durante el año finalizado el 31 de diciembre de 2012), las cuales se incluyen en las cuentas de Otros ingresos operativos y Otros gastos operativos, respectivamente (Notas 18 y 19). El Banco recibió pagos en efectivo por las mencionadas ventas por Bs 166.736.657.000 (Bs 173.117.386.000 durante el año finalizado el 31 de diciembre de 2012).

Durante los años finalizados el 31 de diciembre de 2012 y 2007, el Banco transfirió inversiones en títulos valores a su valor de mercado por Bs 1.135.003.000 y Bs 749.155.000, respectivamente, del portafolio de inversiones disponibles para la venta al portafolio de inversiones mantenidas hasta su vencimiento, de los cuales se encuentran por vencer Bs 1.120.512.000 y Bs 179.051.000, respectivamente. La pérdida neta no realizada registrada en el patrimonio, asociada a dichas

Mercantil, C.A. Banco Universal y sus Filiales
Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2013 y 2012

inversiones a la fecha de las respectivas transferencias de Bs 52.420.000 y Bs 9.573.000, respectivamente, se amortizará hasta el vencimiento de los títulos, como un ajuste de su rendimiento.

En los años finalizados el 31 de diciembre de 2013 y 2012 se han amortizado por este concepto Bs 15.868.000 y Bs 2.208.000, respectivamente, los cuales se encuentran registrados en la cuenta de Otros gastos operativos, Nota 19.

c) Inversiones en títulos valores mantenidas hasta su vencimiento

Las inversiones en títulos valores mantenidas hasta su vencimiento al 31 de diciembre comprenden lo siguiente:

	2013		2012	
	Costo	Costo amortizado	Costo	Costo amortizado
	(En miles de bolívares)			
Títulos valores emitidos o avalados por la Nación				
En moneda nacional (1)	5.804.463	5.766.671	2.427.406	2.432.156
Inversiones en otros países	-	-	47.182	47.182
	<u>5.804.463</u>	<u>5.766.671</u>	<u>2.474.588</u>	<u>2.479.338</u>

(1) Incluye Títulos de Interés de Capital Cubierto (TICC), con valor nominal referencial de US\$76.641.296 al 31 de diciembre de 2013 y 2012, pagaderos en bolívares a la tasa de cambio oficial, Nota 23.

d) Inversiones de disponibilidad restringida

Las inversiones de disponibilidad restringida al 31 de diciembre comprenden lo siguiente:

	2013		2012	
	Costo amortizado	Valor según libros (equivalente al valor de mercado)	Costo amortizado	Valor según libros (equivalente al valor de mercado)
	(En miles de bolívares)			
Inversiones en títulos valores emitidos por entes de los Estados Unidos de América				
Títulos valores emitidos o garantizados por el gobierno de los Estados Unidos de América (1)	<u>1.051</u>	<u>1.054</u>	<u>3.543</u>	<u>3.554</u>
Obligaciones de empresas patrocinadas y supervisadas por el gobierno de los Estados Unidos de América (1)	<u>23.389</u>	<u>22.972</u>	<u>16.734</u>	<u>16.800</u>
Otras inversiones				
En moneda nacional (2)	<u>9.455</u>	<u>9.455</u>	<u>5.852</u>	<u>5.852</u>
Depósitos a plazo (3)	<u>63</u>	<u>63</u>	<u>43</u>	<u>43</u>
Inversiones en otros países (1)	<u>12.794</u>	<u>13.116</u>	<u>10.915</u>	<u>11.414</u>
	<u>46.752</u>	<u>46.660</u>	<u>37.087</u>	<u>37.663</u>

(1) Determinado con base en el valor presente de los flujos futuros de efectivo estimados.

(2) Corresponde al fideicomiso del Fondo Social para Contingencias.

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

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, las inversiones restringidas incluyen títulos valores de la agencia Coral Gables, cuyo valor de mercado asciende a US\$5.910.414 y US\$7.406.281, respectivamente, dados en garantía a los organismos reguladores de conformidad con los requerimientos estatales en los Estados Unidos de América.

Mercantil, C.A. Banco Universal y sus Filiales

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2013 y 2012

e) Inversiones en otros títulos valores

A requerimiento del Ejecutivo Nacional al 31 de diciembre, el Banco mantiene inversiones en títulos valores emitidos por la República Bolivariana de Venezuela, Empresas Públicas y Entes Descentralizados, destinados al financiamiento de proyectos sociales de desarrollo agrícola y construcción de viviendas, como sigue:

Emisor	Garantía	Vencimiento	Rendimiento %	2013		2012		Características
				Valor según libros	Vencimiento promedio ponderado (meses)	Valor según libros	Vencimiento promedio ponderado (meses)	
(En miles de bolívares)								
Inversiones en otros títulos valores								
Fondo Simón Bolívar para la Reconstrucción, S.A.	República Bolivariana de Venezuela	2020 - 2021	4,66	8.376.099	88	2.380.243	92	(1) (2) Imputable al cumplimiento cartera hipotecaria (Nota 5)
Banco de Desarrollo Económico y Social de Venezuela (BANDES)	PDVSA	2014	3,75	1.315.669	6	1.315.669	18	(2) Reduce encaje legal (Nota 3)
Banco Nacional de Vivienda y Hábitat (BANAVIH)	Cartera de créditos vigente del BANAVIDH	2021	2,00	<u>927.760</u>	96	<u>927.760</u>	108	(2) Imputable al cumplimiento cartera hipotecaria 2011 (Nota 5)
Total inversiones en otros títulos valores				<u>10.619.528</u>		<u>4.623.672</u>		
Inversiones disponibles para la venta								
Petróleos de Venezuela, S.A. (PDVSA)	Quirografaria	2015-2017	9,10	473.137	33	473.137	45	(2) (3) Imputables al cumplimiento de la cartera agraria (Notas 4-b y 5)
Sociedad de Garantías Recíprocas para la Pequeña y Mediana Empresa del Sector Turismo, S.A. (SOGATUR)	Ministerio del Poder Popular para el Turismo	-	-	207.025	-	-	-	(4) Imputables al cumplimiento de la cartera turística
Ministerio de Finanzas	República Bolivariana de Venezuela	2014	9,10	<u>153.417</u>	3	<u>310.317</u>	9	(3) Imputables al cumplimiento de la cartera agraria (Notas 4-b y 5)
Total inversiones incluidas en disponibles para la venta				<u>833.579</u>		<u>783.454</u>		
Inversiones mantenidas hasta su vencimiento								
Fondo Simón Bolívar para la Reconstrucción S.A.	República Bolivariana de Venezuela	2016	3,75	4.171.422	26	975.690	29	(2) Reduce encaje legal (Nota 3)
Fondo de Desarrollo Nacional FONDEN, S.A.	Quirografaria	2015-2017	9,10	<u>1.120.512</u>	31	<u>1.133.735</u>	42	(2) Imputables al cumplimiento cartera agraria (Notas 4-b y 5)
Total inversiones incluidas en mantenidas hasta su vencimiento				<u>5.291.934</u>		<u>2.109.425</u>		
Total inversiones requeridas				<u>16.745.041</u>		<u>7.516.551</u>		

(1) Al 31 de diciembre de 2013 el Banco mantiene Bs 8.376.099.000 en Valores Bolivarianos para la Vivienda emitidos por el Fondo Simón Bolívar para la Reconstrucción, S.A, de los cuales son imputables a la cartera hipotecaria del 2013 Bs 5.995.856.000, adquiridos en el 2013 y Bs 1.730.201.000 correspondientes a compromisos para la adquisición de estos títulos en enero y febrero de 2014 (Nota 24), destinados al financiamiento de la Gran Misión Vivienda Venezuela (Bs 2.380.243.000 al 31 de diciembre de 2012 imputables a la cartera hipotecaria del 2012).

(2) Estos títulos pueden ser negociados en operaciones de inyección de liquidez y de asistencia crediticia con el BCV al 100% del valor nominal. El Banco tiene la intención de mantenerlos hasta su vencimiento y se registran a su costo de adquisición. Actualmente, estos títulos no cotizan en Bolsa.

(3) Estos títulos pueden ser negociados a su valor de mercado en la Bolsa Pública de Valores Bicentenario, están disponibles para la venta y se registran al valor listado en esta Bolsa.

(4) Al 31 de diciembre de 2013 el Banco mantiene Bs 207.025.000 en acciones Tipo "B" de la Sociedad de Garantías Recíprocas para la Pequeña y Mediana Empresa del Sector Turismo, S.A. (SOGATUR), imputables al cumplimiento de la cartera turística.

Mercantil, C.A. Banco Universal y sus Filiales
Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2013 y 2012

A continuación se presentan las inversiones por vencimientos al 31 de diciembre de 2013:

	Disponibles para la venta			Mantenidas hasta su vencimiento		
	Costo	Valor según libros (equivalente al valor de mercado)	Porcentaje de rendimiento	Costo amortizado	Valor razonable	Porcentaje de rendimiento
	(En miles de bolívares)					
Menos de 1 año	436.546	429.793	18	-	-	-
De 1 a 5 años	4.866.131	5.164.002	14	5.691.144	5.711.827	5
Más de 5 años	<u>12.067.062</u>	<u>13.287.162</u>	18	<u>75.527</u>	<u>66.667</u>	6
	<u>17.369.739</u>	<u>18.880.957</u>		<u>5.766.671</u>	<u>5.778.494</u>	

El Banco y sus filiales mantienen un ambiente de control que incluye políticas y procedimientos para la determinación de los riesgos de inversión por tipo de emisor y por sector económico. Al 31 de diciembre de 2013 el Banco y sus filiales mantienen inversiones en títulos valores emitidos por el Estado venezolano y entes públicos, colocaciones en el BCV con vencimientos menores a 30 días, títulos emitidos por el gobierno y agencias gubernamentales de los Estados Unidos de América y títulos emitidos por el sector privado venezolano e internacional, entre otros, que representan el 77,74%, 21,64%, 0,38% y 0,23%, respectivamente, de su cartera de inversiones en títulos valores (75,76%, 22,81%, 0,91% y 0,52%, respectivamente, al 31 de diciembre de 2012).

5. Cartera de Créditos

La cartera de créditos se clasifica al 31 de diciembre de la siguiente manera:

	2013								2012			
	Vigente	%	Reestructurada	%	Vencida	%	En litigio	%	Total	%		
	(En miles de bolívares)											
Por tipo de actividad económica												
Comercial	35.324.724	38	94.587	18	120.553	30	318	6	35.540.182	38	20.164.241	34
Tarjetas de crédito	17.509.911	19	-	-	3.177	1	-	-	17.513.088	19	11.727.480	19
Agraria	13.993.840	15	197.176	36	90.160	23	4.496	87	14.285.672	15	9.049.162	15
Industrial	8.977.171	10	44.408	8	11.531	3	-	-	9.033.110	10	5.617.878	9
Servicios	4.842.301	5	10.130	2	19.142	5	212	4	4.871.785	5	3.209.795	5
Adquisición y mejoras de vivienda	4.305.014	5	603	-	70.146	18	124	2	4.375.887	5	3.566.131	6
Préstamos para vehículos	2.341.323	3	-	-	8.487	2	-	-	2.349.810	3	2.264.546	4
Construcción	1.886.024	2	-	-	38.243	10	-	-	1.924.267	2	2.073.948	4
Comercio exterior	66.476	-	-	-	14.135	4	-	-	80.611	-	201.657	1
Otros	<u>3.232.975</u>	<u>3</u>	<u>198.224</u>	<u>36</u>	<u>14.022</u>	<u>4</u>	<u>30</u>	<u>1</u>	<u>3.445.251</u>	<u>3</u>	<u>2.224.433</u>	<u>3</u>
	<u>92.479.759</u>	<u>100</u>	<u>545.128</u>	<u>100</u>	<u>389.596</u>	<u>100</u>	<u>5.180</u>	<u>100</u>	<u>93.419.663</u>	<u>100</u>	<u>60.099.271</u>	<u>100</u>

A continuación se detalla la cartera de créditos por ubicación geográfica al 31 de diciembre:

	2013		2012	
	Total	%	Total	%
	(En miles de bolívares)			
Por ubicación geográfica				
Venezuela	92.944.683	100	59.799.021	100
Perú	114.372	-	85.357	-
Colombia	103.689	-	21.447	-
Estados Unidos de América	68.392	-	36.888	-
Chile	62.842	-	53.616	-
Brasil	62.842	-	38.604	-
México	50.274	-	-	-
Islas Cayman	12.569	-	42.893	-
Otros países de Latinoamérica	-	-	21.445	-
	<u>93.419.663</u>	<u>100</u>	<u>60.099.271</u>	<u>100</u>

Mercantil, C.A. Banco Universal y sus Filiales
Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2013 y 2012

Al 31 de diciembre de 2013 los bancos en Venezuela deben destinar un porcentaje nominal mínimo del 59% para el otorgamiento de créditos a los sectores agrario, hipotecario, microempresarial, turismo y manufactura (55% al 31 de diciembre de 2012), compuesto de la siguiente manera:

Gavetas regulatorias	2013	2012
	(En miles de bolívares)	
Agraria (Nota 4)	14.285.671	9.049.162
Manufactura	9.033.215	5.618.019
Hipotecaria (Nota 4)	4.726.461	3.500.813
Microempresarial	2.611.548	1.801.331
Turismo (Nota 4)	<u>1.919.209</u>	<u>1.091.325</u>
	<u>32.576.104</u>	<u>21.060.650</u>

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 al 31 de diciembre:

	2013	2012
	(En miles de bolívares)	
Saldo al inicio del año	2.343.326	1.813.051
Provisión del año, incluyendo sucursal	1.690.893	803.446
Efecto por traducción de provisiones en moneda extranjera	747	-
Débitos por cuentas incobrables	(443.774)	(298.176)
Disminución de provisión en sucursal	-	(92)
Reclasificación a provisión para rendimientos por cobrar	<u>19.192</u>	<u>25.097</u>
Saldo al final del año	<u>3.610.384</u>	<u>2.343.326</u>

Al 31 de diciembre de 2013 la cartera de créditos inmovilizada (vencida y en litigio), la cual ha dejado de devengar intereses, asciende a Bs 394.776.000 (Bs 383.215.000 al 31 de diciembre de 2012), de los cuales Bs 14.135.000 corresponden a cartas de crédito vencidas (Bs 2.685.000 al 31 de diciembre de 2012). Durante el año finalizado el 31 de diciembre de 2013, los intereses devengados y no registrados por el Banco y sus filiales, correspondientes a la cartera de créditos inmovilizada, ascendieron a Bs 2.321.518.000 (Bs 681.994.000 durante el año finalizado el 31 de diciembre de 2012). Asimismo, los ingresos financieros durante el año finalizado el 31 de diciembre de 2013 incluyen Bs 2.195.093.000 (Bs 557.723.000 durante el año finalizado el 31 de diciembre de 2012) por intereses cobrados correspondientes a dicha cartera, los cuales habían sido diferidos en años anteriores.

Durante el año finalizado el 31 de diciembre de 2013, se desincorporaron por incobrables créditos por Bs 443.774.000 (Bs 298.176.000 durante el año finalizado el 31 de diciembre de 2012), con cargo a la cuenta de Provisión para cartera de créditos. Igualmente, el Banco y sus filiales cobraron créditos cancelados por incobrables en períodos anteriores por Bs 187.102.000 (Bs 128.226.000 durante el año finalizado el 31 de diciembre de 2012), que se incluyen en el estado consolidado de resultados en el grupo Ingresos por recuperaciones de activos financieros.

El Banco y sus filiales mantienen un ambiente de control que incluye políticas y procedimientos para la determinación de los riesgos crediticios por cliente y por sector económico. La concentración de riesgo es limitada por el hecho de que los créditos se encuentran en diversos sectores económicos y en gran número de clientes. Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el Banco y sus filiales no mantienen concentraciones de riesgo importantes en su cartera de créditos, en cuanto a clientes individuales, grupos de empresas relacionadas entre sí.

Mercantil, C.A. Banco Universal y sus Filiales
Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2013 y 2012

En adición a las provisiones genéricas y específicas mínimas requeridas para la cartera de créditos, la SUDEBAN estableció una provisión genérica anticíclica equivalente al 0,75% del saldo de la cartera de créditos bruta que se realizará de acuerdo con el siguiente cronograma: 0,25% al 30 de abril de 2014; 0,50% al 31 de agosto de 2014 y 0,75% al 31 de diciembre de 2014.

6. Inversiones en Empresas Afiliadas

El saldo de las inversiones permanentes al 31 de diciembre, registradas con base en el método del costo, es el siguiente:

	Valor nominal	2013			2012		
		Acciones N°	Participación patrimonial %	En miles de bolívares	Acciones N°	Participación patrimonial %	En miles de bolívares
Servicios Pan Americano de Protección, C.A.	Bs 133,00	16.730.462	19,490	98.456	16.730.462	19,490	98.456
Inversiones Platco, C.A.	Bs 100,00	573.985	50,000	74.905	573.985	50,000	64.553
Proyecto Conexus, C.A.	Bs 1,00	343.334	33,330	4.758	343.334	33,330	3.992
Corporación Andina de Fomento (CAF)	US\$5.000,00	24	0,003	637	24	0,003	252
Society for Worldwide Interbank Financial Telecommunication (SWIFT)	€125,00	32	0,010	552	32	0,010	361
Inmobiliaria Asociación Bancaria, C.A.	Bs 1,00	28.862	7,400	167	28.862	7,400	167
Caja Venezolana de Valores, S.A.	Bs 3,00	216.402	18,010	128	216.402	18,010	128
Super Octanos, C.A.	Bs 1,00	84.800	2,000	17	84.800	2,000	17
Banco Interamericano de Ahorro y Préstamo (BIAPE)	US\$1,00	1.214	0,150	17	3.984	0,150	17
Banco Latinoamericano de Comercio Exterior, S.A. (BLADDEX)	US\$1,00	32.376	0,190	7	32.376	0,190	6
Provisión para inversiones en empresas afiliadas				(17)			(17)
				<u>179.627</u>			<u>167.932</u>

Durante el año finalizado el 31 de diciembre de 2013, el Banco y sus filiales registraron ganancias netas por participación en los resultados de sus filiales y afiliadas de Bs 11.101.000 (ganancias netas por participación en los resultados de sus filiales y afiliadas de Bs 4.007.000 y Bs 809.000, respectivamente, durante el año finalizado el 31 de diciembre de 2012), la cual se presenta en los grupos Otros ingresos operativos y Otros gastos operativos, respectivamente, Notas 18 y 19.

Durante el año finalizado el 31 de diciembre de 2012, el Banco realizó un aporte para futuras capitalizaciones a su filial Inversiones Platco, C.A. por Bs 10.722.000.

Durante el 2009 el Banco realizó un aporte a su filial Inversiones Platco, C.A. por Bs 37.889.000 mediante la entrega de puntos de venta (POS) a su valor de mercado estimado y registró un ingreso diferido de Bs 21.922.000, correspondiente a la diferencia entre dicho valor y el valor según libros de los POS, la cual se amortiza en la vida útil de los POS entregados, debido a que la participación patrimonial que se registra por esta afiliada incluye el gasto de depreciación de este mayor valor; en el 2013 se amortizó totalmente el referido ingreso diferido, Nota 14.

7. Bienes Realizables

Los bienes realizables al 31 de diciembre están conformados por lo siguiente:

	2012	Adiciones	Retiros	2013
	(En miles de bolívares)			
Bienes fuera de uso	3.339	42	(180)	3.201
Amortización	(1.050)	(1.634)	180	(2.504)
Neto	<u>2.289</u>	<u>(1.592)</u>	<u>-</u>	<u>697</u>

Mercantil, C.A. Banco Universal y sus Filiales
Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2013 y 2012

Durante el año finalizado el 31 de diciembre de 2013, el Banco vendió bienes recibidos en pago totalmente amortizados que se encontraban registrados en cuentas de orden, obteniendo una ganancia de Bs 14.747.000 (Bs 9.641.000 durante el año finalizado el 31 de diciembre de 2012) y Bs 15.723.000 por la venta de bienes fuera de uso (Bs 8.167.000 durante el año finalizado el 31 de diciembre de 2012), presentándose dichas ganancias en el estado consolidado de resultados en la cuenta de Ingresos por bienes realizables.

Durante el año finalizado el 31 de diciembre de 2013, el Banco registró gastos por amortización de bienes fuera de uso por Bs 1.634.000 (Bs 11.143.000 durante el año finalizado el 31 de diciembre de 2012), incluidos en el estado consolidado de resultados en la cuenta de Gastos por bienes realizables. Los bienes realizables totalmente amortizados se presentan en cuentas de orden, Nota 24.

8. Bienes de Uso

Los bienes de uso al 31 de diciembre comprenden lo siguiente:

	2012	Adiciones	Retiros	Otros	Ajuste por traducción	2013
	(En miles de bolívares)					
Costos						
Edificios e instalaciones	130.054	954	(19)	(11)	70	131.048
Mobiliario y equipos	466.731	329.883	(3.057)	(21)	253	793.789
Equipos proyecto Chip	14.157	-	-	-	-	14.157
Equipos de transporte	1.320	447	(125)	(22)	120	1.740
Terrenos	2.209	-	-	-	-	2.209
Obras en ejecución	6.237	2.386	(2.220)	-	-	6.403
Otros bienes	26	-	(4)	(2)	13	33
Total	<u>620.734</u>	<u>333.670</u>	<u>(5.425)</u>	<u>(56)</u>	<u>456</u>	<u>949.379</u>
Depreciación acumulada						
Edificios e instalaciones	(25.721)	(3.391)	18	11	(69)	(29.152)
Mobiliario y equipos	(280.206)	(103.566)	3.065	(46)	(252)	(381.005)
Equipos proyecto Chip	(10.303)	(3.126)	-	-	-	(13.429)
Equipos de transporte	<u>(1.320)</u>	<u>(86)</u>	<u>488</u>	<u>(36)</u>	<u>(120)</u>	<u>(1.074)</u>
Total	<u>(317.550)</u>	<u>(110.169)</u>	<u>3.571</u>	<u>(71)</u>	<u>(441)</u>	<u>(424.660)</u>
Neto	<u>303.184</u>	<u>223.501</u>	<u>(1.854)</u>	<u>(127)</u>	<u>15</u>	<u>524.719</u>

Durante el año finalizado el 31 de diciembre de 2013, el Banco registró gastos de depreciación por Bs 110.169.000 (Bs 57.459.000 durante el año finalizado el 31 de diciembre de 2012), que se presentan en el estado consolidado de resultados en el grupo Gastos generales y administrativos, Nota 17.

Durante el año finalizado el 31 de diciembre de 2012, el Banco vendió las obras de arte a una empresa de Mercantil Servicios Financieros, C.A. especializada en el manejo de las mismas, en efectivo y a su valor de mercado determinado por un evaluador independiente por Bs 125.391.000. El valor neto en libros a la fecha de la venta era de Bs 18.127.000, registrando un ingreso diferido de Bs 107.264.000 (Nota 14). En abril de 2013 la SUDEBAN autorizó el registro de dicho ingreso diferido en ingresos extraordinarios.

Las obras en ejecución corresponden principalmente a obras de construcción o remodelación de oficinas para usos propios.

Mercantil, C.A. Banco Universal y sus Filiales
Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2013 y 2012

A continuación se indican las vidas útiles originales y las vidas útiles remanentes promedio por tipo de bien al 31 de diciembre de 2013:

	Vida útil	Vida útil remanente (Años)
Edificaciones e instalaciones	40	25
Mobiliario y equipos	4-10	2

9. Otros Activos

Los otros activos al 31 de diciembre están conformados por lo siguiente:

	2013	2012
	(En miles de bolívares)	
Gastos diferidos, neto de amortización acumulada por Bs 85.441.000 (Bs 188.815.000 al 31 de diciembre de 2012) (Notas 2 y 8)	385.835	226.307
Partidas por aplicar y Oficina principal, sucursales y agencias	263.966	196.595
Impuestos pagados por anticipado	196.748	48.349
Anticipos a proveedores	167.577	41.759
Software, neto de amortización acumulada por Bs 48.767.000 (Bs 139.728.000 al 31 de diciembre de 2012)	99.243	72.459
Cuentas por cobrar a otros institutos emisores de tarjetas de crédito	73.481	69.708
Otros gastos pagados por anticipado	65.305	30.264
Inventario de papelería y efectos de escritorio	64.352	26.187
Adelantos otorgados y depósitos en garantía	64.257	47.169
Plusvalía en adquisición de acciones neto de amortización acumulada por Bs 85.295.000 (Bs 78.733.000 al 31 de diciembre de 2012) (Nota 2)	45.927	52.489
Otras cuentas por cobrar	40.340	29.999
Publicidad pagada por anticipado	7.651	3.444
Otros	23.149	20.369
Provisión para otros activos	<u>(20.486)</u>	<u>(34.862)</u>
	<u>1.477.345</u>	<u>830.236</u>

En el 2000 el Banco adquirió participaciones mayoritarias en Interbank, C.A. (Banco Universal), originándose una plusvalía por Bs 131.223.000, esta empresa fue posteriormente fusionada con el Banco.

El saldo de las cuentas 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 14.

Adicionalmente, al 31 de diciembre de 2013 las cuentas de Partidas por aplicar y Oficina principal, sucursales y agencias incluyen, principalmente, operaciones en tránsito por operaciones Spot por regularizar por Bs 94.903.000 (Bs 36.891.000 al 31 de diciembre de 2012).

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 y sus Filiales
Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2013 y 2012

El saldo de las otras cuentas por cobrar incluye principalmente cuentas por cobrar por reclamos de transferencias y erogaciones recuperables de clientes.

El saldo de los gastos diferidos incluye principalmente gastos de instalación de oficinas, mejoras a propiedades y proyectos a capitalizar, que incluyen actualización tecnológica, equipos y software.

El saldo de los anticipos a proveedores incluye principalmente anticipos pagados a proveedores de tecnología y de obras en construcción.

Las cuentas por cobrar a otros institutos emisores de tarjetas de crédito corresponden principalmente a consumos hechos por tarjetahabientes de otros institutos en establecimientos afiliados a las tarjetas de crédito del Banco.

Durante el año finalizado al 31 de diciembre de 2013 se realizaron retiros de los gastos diferidos, software y gastos por reconversión monetaria por Bs 151.287.000.

La amortización de los gastos diferidos y plusvalía durante el año finalizado el 31 de diciembre de 2013 alcanzó Bs 90.017.000 (Bs 57.558.000 durante el año finalizado el 31 de diciembre 2012) y se presenta en el grupo Gastos generales y administrativos, Nota 17.

Durante el año finalizado el 31 de diciembre de 2013, el Banco registró gastos por provisión para otros activos por Bs 2.783.000 (Bs 5.716.000 durante el año finalizado el 31 de diciembre de 2012), que se incluyen en el estado consolidado de resultados en la cuenta de Gastos operativos varios.

10. Captaciones del Público

Las captaciones del público al 31 de diciembre incluyen principalmente lo siguiente:

	2013	2012
	(En miles de bolívares)	
Depósitos a la vista	108.822.670	57.392.634
Otras obligaciones a la vista	3.225.467	1.559.736
Depósitos de ahorro	50.067.357	31.344.794
Depósitos a plazo	480.570	504.621

Las captaciones del público al 31 de diciembre causan intereses de acuerdo con los rangos de tasas presentados a continuación:

Tipo de obligación	2013				2012			
	Captaciones en bolívares		Captaciones en U.S. dólares		Captaciones en bolívares		Captaciones en U.S. dólares	
	Tasa mínima %	Tasa máxima %	Tasa mínima %	Tasa máxima %	Tasa mínima %	Tasa máxima %	Tasa mínima %	Tasa máxima %
Cuentas corrientes remuneradas	0,05	2,00	0,01	0,02	0,50	3,00	0,01	0,35
Depósitos a plazo	14,50	14,50	0,01	0,59	14,50	14,50	0,07	0,97
Depósitos de ahorro	12,50	16,00	0,01	0,03	12,50	12,50	0,01	0,45
Captaciones restringidas	0,05	16,00	0,03	0,76	0,50	12,50	0,01	0,45

Mercantil, C.A. Banco Universal y sus Filiales
Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2013 y 2012

A continuación se presenta un detalle de los depósitos a plazo al 31 de diciembre por vencimiento:

	<u>2013</u>		<u>2012</u>	
	En miles de bolívares	%	En miles de bolívares	%
Hasta 30 días	125.802	26	128.761	26
De 31 a 60 días	86.019	19	109.801	22
De 61 a 90 días	54.191	11	67.443	13
De 91 a 180 días	153.503	32	198.158	39
De 181 a 360 días	59.671	12	458	-
Más de 360 días	<u>1.384</u>	-	<u>-</u>	-
	<u>480.570</u>	<u>100</u>	<u>504.621</u>	<u>100</u>

Al 31 de diciembre de 2013 las captaciones del público incluyen Bs 1.869.932.000 correspondientes al Gobierno Nacional y otras entidades oficiales, equivalentes al 1,15% del total de las captaciones del público (Bs 1.228.075.000, equivalentes al 1,33% al 31 de diciembre de 2012).

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

Las captaciones y obligaciones con el BANAVIH al 31 de diciembre comprenden lo siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(En miles de bolívares)	
Depósitos a la vista del Banco Nacional de Vivienda y Hábitat sin intereses	22	1.007
Otras obligaciones con el Banco Nacional de Vivienda y Hábitat	-	<u>4</u>
	<u>22</u>	<u>1.011</u>

Los financiamientos para préstamos con recursos del BANAVIH corresponden a fondos recibidos con la finalidad de utilizarlos para el otorgamiento de préstamos. Las otras obligaciones con el BANAVIH corresponden a fondos recibidos con la finalidad de utilizarlos para el subsidio de la cuota inicial de los préstamos otorgados. Los depósitos a la vista corresponden a fondos recibidos no asignados por el BANAVIH (Nota 24). Dichas captaciones no causan intereses.

12. Otros Financiamientos Obtenidos

El detalle de los otros financiamientos obtenidos al 31 de diciembre es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(En miles de bolívares)	
Obligaciones con instituciones financieras del país		
Depósitos a la vista	14.123	10.853
Saldos acreedores con bancos corresponsales	<u>127</u>	<u>416</u>
	<u>14.250</u>	<u>11.269</u>
Obligaciones con instituciones financieras del exterior		
Financiamientos con instituciones financieras del exterior	157.105	-
Depósitos a la vista	<u>226</u>	<u>346</u>
	<u>157.331</u>	<u>346</u>
	<u>171.581</u>	<u>11.615</u>

Mercantil, C.A. Banco Universal y sus Filiales
Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2013 y 2012

Los vencimientos de otros financiamientos obtenidos menores a un año al 31 de diciembre son los siguientes:

	2013	2012
	(En miles de bolívares)	
Hasta 6 meses	<u>171.581</u>	<u>11.615</u>

13. Otras Obligaciones por Intermediación Financiera

Las otras obligaciones por intermediación financiera al 31 de diciembre comprenden lo siguiente:

	2013	2012
	(En miles de bolívares)	
Obligaciones por cartas de crédito emitidas y confirmadas	17.437	9.603
Obligaciones con establecimientos por consumos de tarjetas de crédito	2.442	681
Otros	<u>47</u>	<u>48</u>
	<u>19.926</u>	<u>10.332</u>

14. Acumulaciones y Otros Pasivos

Las acumulaciones y otros pasivos al 31 de diciembre están conformados por lo siguiente:

	2013	2012
	(En miles de bolívares)	
Provisiones para contingencias y otros (Nota 31)	953.409	476.190
Proveedores y otras cuentas por pagar	919.832	592.161
Utilidades, vacaciones y bonificaciones al personal	609.433	452.807
Intereses diferidos	403.663	260.760
Recaudación de impuestos e impuestos retenidos	188.609	134.817
Partidas por aplicar y Oficina principal, sucursales y agencias (Nota 9)	152.028	25.257
Ingresos diferidos por cartera de créditos	90.091	80.514
Ganancia diferida por derechos, venta de bienes y otros (Notas 5, 6 y 8)	79.415	190.505
Provisión de Ley Orgánica de Drogas (Nota 32)	67.459	38.922
Contribuciones laborales	32.955	39.496
Impuestos (Nota 15)	2.682	459.201
Cuentas por pagar a Inversiones Platco, C.A (Nota 26)	1.407	5
Comisiones por pagar	<u>876</u>	<u>451</u>
	<u>3.501.859</u>	<u>2.751.086</u>

Los intereses diferidos corresponden, principalmente, a intereses cobrados por anticipado sobre cartera de créditos y comisiones.

Al 30 de junio de 2009, el Banco vendió a una compañía relacionada un edificio ubicado en la ciudad de Nueva York (USA), a su valor de mercado, determinado por un evaluador independiente de US\$20.000.000, equivalentes a Bs 42.892.000. El valor neto en libras a la fecha de la venta era de Bs 1.630.000, registrando un ingreso diferido de Bs 41.262.000.

Mercantil, C.A. Banco Universal y sus Filiales
Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2013 y 2012

15. Impuestos

Los componentes del gasto de impuesto al 31 de diciembre son los siguientes:

	2013	2012
	(En miles de bolívares)	
Impuesto sobre la renta		
Corriente		
En el extranjero	183	180
En Venezuela	<u>3.419</u>	<u>458.251</u>
	<u>3.602</u>	<u>458.431</u>

Los principales componentes del activo por impuesto sobre la renta diferido al 31 de diciembre de 2012 comprenden lo siguiente:

	(En miles de bolívares)
Bienes de uso, gastos de organización e instalaciones y otros	176.413
Otras provisiones	53.246
Cartera de créditos	16.066
Ingresos cobrados por anticipado	628
Provisiones laborales	17
Provisión de impuesto sobre la renta diferido	<u>(246.370)</u>
Impuesto sobre la renta diferido	<u> -</u>

El Banco evalúa la recuperabilidad del impuesto diferido activo usando un modelo que considera el desempeño financiero histórico, las proyecciones de utilidad gravable, y la realización futura de las diferencias temporales existentes, entre otros. Esta evaluación se basa en los planes de negocio aprobados, entre otros aspectos, e involucra el juicio de la gerencia sobre las premisas utilizadas, las cuales pueden variar de un período a otro.

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el Banco, basado en sus proyecciones fiscales, no reconoció el impuesto sobre la renta diferido por considerar que no existe una expectativa razonable de que podrá ser realizado en el futuro.

a) Impuesto sobre la renta en Venezuela

Esta Ley contempla, entre otros aspectos, impuesto a las ganancias de capital, ajuste por inflación, 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 año finalizado el 31 de diciembre de 2013, las originan los efectos netos del ajuste regular por inflación, la participación patrimonial, las provisiones 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 año finalizado el 31 de diciembre de 2013 el Banco no estimó gasto de impuesto sobre la renta, y obtuvo una pérdida fiscal por ajuste por inflación por Bs 960.434.000 los cuales vencen el 31 de diciembre de 2014.

Mercantil, C.A. Banco Universal y sus Filiales

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2013 y 2012

Al 31 de diciembre de 2013 la Compañía tiene pérdidas fiscales extraterritoriales trasladables a ejercicios futuros por Bs 148.576.000, de los cuales Bs 37.817.000 vencen el 31 de diciembre de 2014; Bs 50.676.000 vencen al 31 de diciembre de 2015 y Bs 60.083.000 vencen al 31 de diciembre de 2016.

Al 31 de diciembre de 2013 las filiales del Banco estiman generar un gasto de impuesto sobre la renta por Bs 3.419.000.

b) 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 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.

16. Beneficios Laborales y Planes de Beneficios al Personal

a) Prestaciones por antigüedad

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

La obligación del Banco al 31 de diciembre de 2013, relacionada con la retroactividad de las prestaciones sociales, es de Bs 153.684.000 (Bs 90.480.000 al 31 de diciembre de 2012).

Las premisas nominales a largo plazo utilizadas para determinar la obligación por prestaciones sociales son las siguientes:

Tasa de descuento	26,00%
Tasa de inflación	25,00%
Tasa de incremento salarial	21,00%
Tabla de mortalidad de los empleados activos	GAM-1971
Tabla de invalidez	PDT-1985

El costo estimado del beneficio por retroactividad de las prestaciones sociales para el 2013 es de Bs 52.129.000.

b) Plan de Ahorro Previsional Complementario Mercantil

MERCANTIL mantiene un plan de contribuciones definidas 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". 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 año finalizado el 31 de diciembre de 2013, relacionado con este plan, es de Bs 57.058.000 (Bs 43.687.000 en el año finalizado el 31 de diciembre de 2012).

Mercantil, C.A. Banco Universal y sus Filiales
Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2013 y 2012

c) Plan Complementario de Pensiones de Jubilación

El programa de Pensiones Complementarias de Jubilación se basa en un tiempo mínimo de 10 años de servicio y una edad mínima de retiro. En el caso del beneficio por pensión de jubilación, se considera como base de cálculo el promedio de los salarios ordinarios de los empleados durante los últimos 3 años previos a la jubilación; este beneficio no podrá exceder el 60% del salario ordinario promedio mencionado.

d) Beneficios post retiro

El programa de Pensiones Complementarias de Jubilación y el Plan de Ahorro Previsional incluyen, bajo ciertas condiciones de edad y años de servicio, ciertos beneficios adicionales post retiro para el personal que egrese del Banco y sus filiales en Venezuela, principalmente seguro médico, cuyos costos y obligación se determinan con base en métodos actuariales y se registran en los resultados del período.

El gasto del año finalizado el 31 de diciembre de 2013, relacionado con el Plan Complementario de Pensiones de Jubilación y Beneficios Post retiro, es de Bs 46.400.000 (Bs 44.062.000 en el año finalizado el 31 de diciembre de 2012).

Los activos, obligaciones y resultados del Plan Complementario de Pensiones y de los beneficios post retiro para ambos planes, así como las premisas nominales a largo plazo utilizadas al 31 de diciembre, son los siguientes:

	<u>Plan Complementario de Pensiones</u>		<u>Beneficios post retiro</u>	
	2013	2012	2013	2012
	(En miles de bolívares)			
Variación en la obligación proyectada por el beneficio del Plan				
Obligación por el beneficio del Plan	137.616	95.649	75.717	59.263
Costo del servicio	60	67	5.149	4.316
Costo por intereses	13.931	9.928	17.383	11.107
Pérdida actuarial	5.837	20.822	36.820	15.093
Beneficios pagados	(17.317)	(16.273)	(15.529)	(9.801)
Modificación del Plan y otros	1.703	27.423	-	-
Obligación proyectada por el beneficio del Plan	<u>141.830</u>	<u>137.616</u>	<u>119.540</u>	<u>79.978</u>
Variación en los activos restringidos del Plan				
Valor razonable de mercado de los activos al inicio	137.616	95.649	40.900	34.259
Rendimiento de los activos	26.602	23.867	7.906	4.648
Contribución	-	26.811	32.470	9.586
Transferencia de obligaciones	(5.071)	7.562	5.592	-
Beneficios pagados	(17.317)	(16.273)	(15.529)	(7.593)
Valor razonable de mercado de los activos al final	<u>141.830</u>	<u>137.616</u>	<u>71.339</u>	<u>40.900</u>
Situación financiera al final del año				
Valor presente de las obligaciones (DBO)	(141.830)	(137.616)	(119.540)	(79.978)
Activos del fondo externo que respalda al Plan	<u>141.830</u>	<u>137.616</u>	<u>71.339</u>	<u>40.900</u>
Exceso (defecto) de activos sobre obligación proyectada	-	-	(48.201)	(39.078)
Costo de servicio pasado no reconocido	-	-	2.916	-
Pérdida actuarial no reconocida	-	-	<u>67.169</u>	-
	-	-	<u>21.884</u>	<u>(39.078)</u>
Componentes del costo del beneficio neto del año				
Costo de servicio	60	67	5.149	4.316
Costo por intereses	13.931	9.928	17.383	11.107
Rendimiento esperado de los activos	(26.602)	(23.867)	(7.906)	(4.648)
Amortización del costo por servicios pasados no reconocidos	-	-	864	-
Amortización de la pérdida actuarial	-	<u>20.822</u>	<u>2.588</u>	<u>15.093</u>
Costo neto del beneficio	<u>(12.611)</u>	<u>6.950</u>	<u>18.078</u>	<u>25.868</u>

Mercantil, C.A. Banco Universal y sus Filiales
Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2013 y 2012

Ante un incremento o una disminución hipotética del 10% en los costos por gastos médicos del año, el valor de la obligación proyectada por el Plan de otros beneficios post retiro representaría un aumento de Bs 1.607 millones y una disminución de Bs 101 millones del valor calculado, respectivamente, al 31 de diciembre de 2013 (aumento de Bs 1.139 millones o una disminución de Bs 94 millones, respectivamente, al 31 de diciembre de 2012).

Las premisas nominales utilizadas para determinar la obligación por beneficios al 31 de diciembre son las siguientes:

	Plan Complementario de Pensiones		Beneficios post retiro	
	2013	2012	2013	2012
	%	%	%	%
Tasa de descuento	26,00	21,50	26,00	21,50
Tasa de incremento salarial	21,00	16,00	21,00	16,00
Rendimiento de los activos				
Bolívares	25,00	17,50	25,00	17,50
Dólares estadounidenses	2,00	2,00	2,00	2,00
Incremento del gasto médico	-	-	30,50	25,50

El costo estimado del Plan Complementario de Pensiones y otros beneficios post retiro para el 2014 es de Bs 41.667.000.

e) Programa de opciones para adquisición de acciones de MERCANTIL

MERCANTIL y algunas de sus filiales en Venezuela y en el exterior han establecido un programa de adquisición de acciones, destinado a un grupo determinado de funcionarios elegibles, aprobado por el Comité de Compensación de la Junta Directiva. Los cupos de acciones se asignan por períodos de hasta 3 años y se adjudican anualmente. Para tal fin, la Fundación BMA actúa como ente administrador del programa y constituye fideicomisos a favor de los participantes, aportando las acciones, una vez que las mismas son asignadas y posteriormente adjudicadas a los funcionarios elegibles, según los cupos individuales aprobados y de acuerdo con las condiciones establecidas en el documento regulador del mencionado programa. Durante los lapsos de administración que prevé el programa para cada fase y hasta que las acciones son finalmente adquiridas por los funcionarios, los dividendos en acciones decretados son percibidos por los participantes del programa, y los dividendos en efectivo quedan a favor de la Fundación. Dada la característica a largo plazo del programa, es condición necesaria que los funcionarios estén prestando servicio en el Banco para que puedan ejercer sus opciones de compra de acuerdo con los lapsos previstos. En caso contrario, o bien que no adquieran los cupos en los plazos establecidos, los mismos son revocados.

Al 31 de diciembre de 2013 la totalidad de las acciones destinadas al Programa se encuentran disponibles y depositadas en el Fideicomiso que la Fundación BMA tiene constituido con Mercantil Seguros, C.A.:

	Número de acciones		
	Clase "A"	Clase "B"	Total
Fideicomiso	<u>1.670.398</u>	<u>1.244.814</u>	<u>2.915.212</u>

Mercantil, C.A. Banco Universal y sus Filiales
Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2013 y 2012

17. Gastos Generales y Administrativos

Los gastos generales y administrativos al 31 de diciembre están conformados por lo siguiente:

	2013	2012
	(En miles de bolívares)	
Impuestos y contribuciones (Nota 15)	359.083	171.446
Mantenimiento de bienes de uso	284.771	141.471
Gastos por servicios externos, honorarios y otros	234.640	210.300
Gastos generales diversos	226.363	136.687
Transporte y vigilancia	174.015	81.969
Servicios y suministros	170.194	92.406
Gastos de traslado y comunicación	144.219	145.584
Depreciación de bienes de uso (Nota 8)	110.169	57.459
Licencias - Mantenimiento software	90.306	116.139
Amortización de gastos diferidos (Nota 9)	83.453	50.996
Arrendamientos	79.073	57.740
Publicidad	61.370	75.324
Seguro para bienes de uso	46.800	21.702
Gastos de amortización de plusvalía (Nota 9)	6.562	6.561
Gastos legales	2.345	1.502
Otros	<u>4.658</u>	<u>7.752</u>
	<u>2.078.021</u>	<u>1.375.038</u>

18. Otros Ingresos Operativos

Los otros ingresos operativos al 31 de diciembre están conformados por lo siguiente:

	2013	2012
	(En miles de bolívares)	
Comisiones por servicios (Nota 24)	2.847.157	1.624.952
Ingresos por venta de inversiones en títulos valores (Notas 4 y 19)	1.155.588	994.621
Diferencia en cambio (Nota 23)	1.073.009	153.137
Comisiones por fideicomisos (Nota 24)	97.370	65.516
Ganancia por participación patrimonial en empresas filiales y afiliadas (Nota 6)	11.101	4.007
Devengo de la amortización del descuento en inversiones en títulos valores	<u>1.844</u>	<u>1.487</u>
	<u>5.186.069</u>	<u>2.843.720</u>

19. Otros Gastos Operativos

Los otros gastos operativos al 31 de diciembre están conformados por lo siguiente:

	2013	2012
	(En miles de bolívares)	
Comisiones por servicios	1.055.278	444.772
Pérdida en venta de inversiones en títulos valores (Notas 4 y 18)	434.250	238.888
Diferencia en cambio (Nota 23)	153.895	35.713
Amortización de prima en inversiones en títulos valores	29.090	2.736
Pérdida por participación patrimonial en empresas filiales y afiliadas (Nota 6)	<u>-</u>	<u>809</u>
	<u>1.672.513</u>	<u>722.918</u>

Mercantil, C.A. Banco Universal y sus Filiales
Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2013 y 2012

20. Gastos Extraordinarios

Los gastos extraordinarios al 31 de diciembre están conformados por lo siguiente:

	2013	2012
	(En miles de bolívares)	
Donaciones efectuadas (Nota 27)	24.788	11.700
Pérdidas por robos y fraudes	22.132	49.615
Pérdidas por siniestros	5.326	1.966
Otros gastos extraordinarios	<u>3.546</u>	<u>1.241</u>
	<u>55.792</u>	<u>64.522</u>

21. Patrimonio

a) Capital social

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el capital social pagado del Banco es de Bs 268.060.233 y está constituido por 146.198.516 acciones comunes Clase "A" y 121.861.717 acciones comunes Clase "B", con voto limitado, todas con valor nominal de Bs 1. Mercantil Servicios Financieros, C.A. posee 146.093.038 acciones comunes Clase "A" y 121.802.877 acciones comunes Clase "B" (146.079.257 y 121.793.641, respectivamente, al 31 de diciembre de 2012), que representan el 99,94% del capital social del Banco.

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el Banco cumple con los requerimientos mínimos de capital pagado exigido para los bancos universales, el cual es de Bs 170.000.000.

b) Resultados acumulados y dividendos para las acciones comunes

A continuación se presenta un resumen de los dividendos en efectivo decretados y/o pagados para las acciones comunes durante los años presentados:

Tipo de dividendo	Fecha de aprobación en Junta Directiva	Monto por acción en bolívares	Frecuencia o fecha de pago
Ordinario	Febrero de 2013	1,75	Marzo de 2013
Ordinario	Enero de 2012	1,12	Febrero de 2012

La cuenta de Aportes patrimoniales no capitalizados incluye principalmente primas en emisión de acciones. Dicho monto no podrá ser repartido a los accionistas como dividendos en efectivo y sólo podrá ser destinado a dividendos en acciones.

En 1999 la SUDEBAN estableció la obligación de efectuar un apartado patrimonial equivalente al 50% de los resultados de cada período en el Superávit restringido, los cuales sólo podrán ser utilizados para aumentar el capital social. En el año finalizado el 31 de diciembre de 2013, el Banco reclasificó a la cuenta de Superávit restringido Bs 3.251.028.000 (Bs 1.687.044.000 en el año finalizado el 31 de diciembre de 2012), equivalentes al 50% del resultado neto del período finalizado a esa fecha.

Al 31 de diciembre de 2013 el Superávit restringido por Bs 8.219.671.000 (Bs 4.947.569.000 al 31 de diciembre de 2012) incluye Bs 243.302.000, correspondientes a ganancias de filiales y afiliadas (Bs 105.784.000 al 31 de diciembre de 2012), que solamente estarán disponibles cuando dichas afiliadas decreten y repartan los dividendos correspondientes, o cuando la inversión sea vendida. Durante el año finalizado el 31 de diciembre de 2013, el Banco restringió Bs 21.074.000 por este concepto (Bs 18.265.000 al 31 de diciembre de 2012).

Mercantil, C.A. Banco Universal y sus Filiales
Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2013 y 2012

c) 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.

Apartado para Otras Reservas Obligatorias

En el 2011 la SUDEBAN estableció 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, Nota 4.

d) 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 al 31 de diciembre, se indican a continuación:

	2013		2012	
	Mantenido %	Requerido %	Mantenido %	Requerido %
Patrimonio sobre activos y operaciones contingentes ponderados por riesgo	18,96	12,00	17,71	12,00
Patrimonio sobre activos totales	10,88	9,00	9,81	8,00

La SUDEBAN estableció que las instituciones bancarias deberán adecuar el actual Índice de Activos a Patrimonio de 8% según el siguiente cronograma: 9% al 31 de diciembre de 2013 y 10% al 31 de diciembre de 2014.

22. Resultado Neto por Acción

A continuación se indica el cálculo del resultado neto por acción común, correspondiente a cada año:

	2013	2012
	(En miles de bolívares)	
Resultado neto por acción común		
Resultado neto	6.525.812	3.395.032
Acciones comunes emitidas	268.060.233	268.060.233
Promedio ponderado de acciones comunes en circulación	268.060.233	268.060.233
Resultado neto básico por acción	24,34	12,67
Resultado neto diluido por acción	24,34	12,67

23. Activos y Pasivos en Moneda Extranjera

a) Régimen de administración de divisas

Desde febrero de 2003 está en vigencia en Venezuela un régimen de administración de divisas, administrado por la Comisión de Administración de Divisas (CADIVI).

En julio de 2003 se reguló la adquisición en bolívares de títulos valores emitidos por la República Bolivariana de Venezuela en moneda extranjera, cuya negociación hasta la fecha estaba suspendida.

Mercantil, C.A. Banco Universal y sus Filiales

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2013 y 2012

En junio de 2010 se estableció que la compra y venta en bolívares de los mencionados títulos, sólo podría efectuarse a través del Sistema de Transacciones con Títulos en Moneda Extranjera (SITME), un mecanismo administrado por el BCV y que fue suspendido en febrero de 2013.

En marzo de 2013 el BCV estableció el Sistema Complementario de Administración de Divisas (SICAD), un nuevo mecanismo de subasta de divisas, a través del cual todas las personas naturales o jurídicas pueden ofertar sus posiciones en moneda extranjera, así como adquirir divisas, cuando el BCV lo disponga, considerando los objetivos de la Nación y las necesidades de la economía.

A partir de diciembre de 2013, el BCV ha publicado oficialmente el tipo de cambio SICAD, tasa referencial que sirve para hacer posturas para la adquisición o venta de divisas por ese Sistema y para establecer el precio de compra-venta de divisas de personas naturales no residentes en el país, Petróleos de Venezuela, S.A. y otras empresas operadoras del sector petróleo.

En enero de 2014 se creó el Centro Nacional de Comercio Exterior (CENCOEX) que sustituirá a CADIVI.

b) Tipos de cambio aplicables

Enero de 2011: Bs 4,2893/US\$1 para la compra y Bs 4,30/US\$1 para la venta, para todas las operaciones.

Octubre de 2011: Bs 4,2893/US\$1 para la compra y Bs 4,30/US\$1 para la venta, para todas las operaciones, excepto para los títulos emitidos por la República Bolivariana de Venezuela o por empresas del Estado cuyo tipo de cambio será el promedio de los títulos negociados el último día de cada mes a través del SITME. Al 31 de diciembre de 2012 la tasa de cambio de las operaciones realizadas a través del SITME fue de Bs 5,30/US\$1.

Febrero de 2013: Bs 6,2842/US\$1 para la compra y Bs 6,30/US\$1 para la venta, para todas las operaciones.

Enero de 2014: Bs 6,2842/US\$1 para la compra y Bs 6,30/US\$1 para la venta, para todas las operaciones, excepto para la adquisición de divisas para operaciones de viajes al exterior, remesas a familiares y operaciones de la actividad aseguradora, entre otros conceptos, administrados por CADIVI, que también se efectuarán al tipo de cambio resultante de la última asignación de divisas realizada a través del SICAD. Las posiciones activas en moneda extranjera pueden ser vendidas a la tasa del SICAD. Al 31 de diciembre de 2013, el tipo de cambio resultante de la última asignación de divisas a través del SICAD fue de Bs 11,3 /US\$1.

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

La SUDEBAN instruyó que las ganancias cambiarias originadas por la variación de la tasa de cambio oficial deben ser registradas en el patrimonio y sólo podrán ser utilizadas, previa autorización, para: enjugar pérdidas, constituir provisiones para contingencias de activos, compensar gastos diferidos, incluyendo la plusvalía, aumentar el capital social, y el registro de estas ganancias cambiarias en los resultados del ejercicio cuando se hubiesen realizado por la venta de los títulos valores que las originaron, Nota 2.

En julio y noviembre de 2013 (mayo de 2011 y diciembre de 2010 al 31 de diciembre de 2012), la SUDEBAN aprobó el registro en ingresos de estas ganancias cambiarias contabilizadas hasta febrero de 2013 (hasta enero 2011 al 31 de diciembre de 2012), compensando el gasto por provisión de cartera de créditos que se requieran. Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el Banco reconoció en resultados Bs 960.821.000 y Bs 129.604.000, respectivamente, Notas 18 y 19.

Mercantil, C.A. Banco Universal y sus Filiales
Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2013 y 2012

El Banco se encuentra a la espera del pronunciamiento por parte del Regulador respecto a la probable aplicación futura del tipo de cambio SICAD para la valoración y registro contable de los activos y pasivos en moneda extranjera.

d) Posición global neta en divisas

El balance general consolidado 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 la Nota 2:

	<u>2013</u>		<u>2012</u>	
	<u>Equivalente en bolívares</u>	<u>US\$</u>	<u>Equivalente en bolívares</u>	<u>US\$</u>
	(En millones)			
Activo				
Disponibilidades	804	128	408	95
Inversiones en títulos valores	427	68	340	79
Cartera de créditos	515	82	332	77
Intereses y comisiones por cobrar	6	1	8	2
Otros activos	<u>63</u>	<u>10</u>	<u>46</u>	<u>11</u>
Total activo	<u>1.815</u>	<u>289</u>	<u>1.134</u>	<u>264</u>
Pasivo				
Captaciones del público	75	12	55	13
Otras obligaciones por intermediación financiera	176	28	10	2
Acumulaciones y otros pasivos	<u>119</u>	<u>19</u>	<u>57</u>	<u>13</u>
Total pasivo	<u>370</u>	<u>59</u>	<u>122</u>	<u>28</u>

El efecto estimado por el aumento de cada Bs 0,1/US\$1 con respecto al tipo de cambio de Bs 6,2842/US\$1 al 31 de diciembre de 2013, sería un incremento de Bs 28.900.000 en los activos y de Bs 23.000.000 en el patrimonio (Bs 26.401.000 en los activos y Bs 23.600.000 en el patrimonio al 31 de diciembre de 2012).

El BCV excluye del límite máximo que pueden mantener las instituciones bancarias en moneda extranjera, correspondiente al 30% del patrimonio del mes anterior, parte del capital y los beneficios de la agencia y la sucursal por US\$61.838.978 y títulos emitidos por la República Bolivariana de Venezuela, con valor referencial en moneda extranjera y pagaderos en bolívares (TICC) por Bs 1.221.936.000 (Bs 927.552.000 al 31 de diciembre de 2012).

Durante el año finalizado el 31 de diciembre de 2013, la ganancia neta por diferencia en cambio, proveniente de la revalorización de la posición en moneda extranjera, ascendió a Bs 919.115.000 (ingresos netos por Bs 117.461.000 durante el año finalizado el 31 de diciembre de 2012), Notas 18 y 19.

Mercantil, C.A. Banco Universal y sus Filiales
Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2013 y 2012

24. Cuentas de Orden

Las cuentas de orden al 31 de diciembre están conformadas por lo siguiente:

	2013	2012
	(En miles de bolívares)	
Cuentas contingentes deudoras		
Operaciones con derivados (Notas 4-e y 5)	1.730.200	-
Garantías otorgadas (Nota 29)	553.387	326.141
Cartas de crédito (Nota 29)	465.833	401.695
Inversiones en títulos valores afectos a reporto	80.900	836.225
Compromisos de créditos al sector turismo (Nota 29)	27.338	24.323
Otras contingencias (Nota 29)	<u>616.252</u>	<u>700.986</u>
	<u>3.473.910</u>	<u>2.289.370</u>
Activos de los fideicomisos	<u>14.739.578</u>	<u>10.784.294</u>
Otros encargos de confianza	<u>15.814</u>	<u>17.024</u>
Otras cuentas de orden deudoras		
Garantías recibidas	105.148.990	72.197.243
Otras cuentas de registro	119.835.577	74.078.519
Custodias recibidas	12.147.693	10.374.141
Líneas de crédito otorgadas pendientes de utilización (Nota 29)	16.538.859	13.709.372
Cobranzas	<u>355.698</u>	<u>141.814</u>
	<u>254.026.817</u>	<u>170.501.089</u>
Otras cuentas de registro deudoras	<u>11.033</u>	<u>12.263</u>

a) Activos de los fideicomisos

De acuerdo con los estados financieros combinados del Fideicomiso del Banco, las cuentas de fideicomiso al 31 de diciembre están conformadas por los siguientes saldos:

	2013	2012
	(En miles de bolívares)	
Activo		
Disponibilidades	1.345.908	566.207
Inversiones en títulos valores	6.201.826	4.471.978
Cartera de créditos	7.017.863	5.284.473
Intereses y comisiones por cobrar	116.298	81.036
Bienes recibidos para su administración	7.500	7.079
Otros activos	<u>50.183</u>	<u>373.521</u>
Total activo	<u>14.739.578</u>	<u>10.784.294</u>
Pasivo y Patrimonio		
Pasivo		
Remuneraciones y otras cuentas por pagar	58.071	40.734
Otros pasivos	<u>2.695</u>	<u>391</u>
Total pasivo	<u>60.766</u>	<u>41.125</u>
Patrimonio	<u>14.678.812</u>	<u>10.743.169</u>
Total pasivo y patrimonio	<u>14.739.578</u>	<u>10.784.294</u>

Mercantil, C.A. Banco Universal y sus Filiales

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2013 y 2012

b) Instrumentos financieros con riesgos 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. La ganancia y la pérdida resultantes de estos contratos por el año finalizado el 31 de diciembre de 2013 fue de Bs 136.374.000 y Bs 78.361.000, respectivamente (Bs 278.892.000 y Bs 128.994.000, respectivamente, durante el año finalizado el 31 de diciembre de 2012) y se presentan en el estado de resultados en los grupos Otros ingresos financieros y Gastos por otras obligaciones por intermediación financiera, respectivamente.

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 General de Bancos y Otras Instituciones Financieras 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, la SUDEBAN instruyó desincorporar a partir del 1 de abril de 2008 de las cuentas de orden del Banco, las cuentas contables correspondientes a los activos, pasivos y resultados relacionados con los recursos del Fondo de Ahorro Obligatorio para la Vivienda.

En mayo de 2005 entró en vigencia la Ley del Régimen Prestacional de Vivienda y Hábitat, y se creó el BANAVIH, el cual de acuerdo con la Ley Orgánica del Sistema de Seguridad Social asumió las competencias del BANAP y las funciones que éste desempeñaba. El 1 de junio de 2005 el BANAVIH trasladó los fondos mantenidos en la cuenta individual del Banco en el Fondo de Ahorro para la Vivienda por Bs 98.956.000 a la cuenta global de dicho Fondo y, a partir de esa fecha, los aportes mensuales efectuados por los empleados y patronos son recibidos por el Banco y transferidos a la mencionada cuenta global del BANAVIH. Durante el año finalizado el 31 de diciembre de 2013, los ingresos obtenidos por el Banco en sus operaciones financieras alcanzan a Bs 18.464.000 y se presentan en la cuenta de Ingresos por otras cuentas por cobrar (Bs 14.440.000 durante el año finalizado el 31 de diciembre de 2012).

d) Otras cuentas de orden deudoras

Las otras cuentas de registro corresponden principalmente a cheques devueltos y garantías pendientes de liberación. Al 31 de diciembre de 2013 incluyen estas cuentas de registro US\$38.135.776, equivalentes a Bs 239.653.000 (US\$31.287.000, equivalentes a Bs 134.199.000 al 31 de diciembre de 2012), correspondientes a divisas pendientes de autorización por parte de CADIVI 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.

25. 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 cuentas de orden.

Mercantil, C.A. Banco Universal y sus Filiales

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2013 y 2012

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 y otras obligaciones similares se incluyen en las cuentas de orden.

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 en el exterior. Asimismo, al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el Banco mantiene garantía adicional, representada por cartas de crédito “stand by”, por operaciones a favor de MasterCard International y Visa International por US\$24.901.000 y US\$9.275.000, respectivamente, registradas en el grupo Cuentas de orden como otras cuentas de registro, Nota 24.

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 31 de diciembre de 2013 y 2012 fue del 29% anual, 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 las 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 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 31 de diciembre de 2013 y 2012, 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 6.854.000 (Bs 5.597.000 al 31 de diciembre de 2012), Nota 14.

Mercantil, C.A. Banco Universal y sus Filiales
Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2013 y 2012

26. Saldos y Transacciones con Empresas Relacionadas

El Banco, en el curso normal de su negocio, efectúa transacciones mercantiles con su accionista y con empresas afiliadas y relacionadas, cuyos efectos se incluyen en los estados financieros consolidados. 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.

A continuación se detallan los saldos y transacciones que mantiene el Banco al 31 de diciembre con entidades relacionadas:

a) Balance General

	2013	2012
	(En miles de bolívares)	
Activo		
Disponibilidades	473.346	247.690
Inversiones en títulos valores	190.750	214.225
Otros activos	<u>47.929</u>	<u>35.391</u>
Total activo	<u>712.025</u>	<u>497.306</u>
Pasivo		
Captaciones		
Con intereses	1.542.862	869.344
Sin intereses	1.004.423	546.033
Otros pasivos	<u>25.627</u>	<u>16.973</u>
Total pasivo	<u>2.572.912</u>	<u>1.432.350</u>

b) Estado de resultados

	2013	2012
	(En miles de bolívares)	
Ingresos financieros	<u>2.822</u>	<u>3.381</u>
Gastos financieros	<u>7.632</u>	<u>10.539</u>
Otros ingresos operativos	<u>137.065</u>	<u>76.518</u>
Otros gastos operativos	<u>212.805</u>	<u>132.705</u>

c) Transacciones

A continuación se detallan los saldos y las transacciones 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 gastos causados con Mercantil Commercebank, N.A. y Mercantil Services Corporation corresponden principalmente a servicios de procesamiento de información, servicios de administración de personal y consultoría, entre otros aspectos, incurridos por las oficinas del exterior.

Mercantil, C.A. Banco Universal y sus Filiales
Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2013 y 2012

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la sucursal Curacao poseía US\$52 millones y US\$44 millones, respectivamente, en participaciones en créditos adquiridas de la agencia y bancos relacionados. Las operaciones con participaciones en créditos vendidas a relacionadas y las participaciones en créditos adquiridas de relacionadas fueron realizadas con prestatarios no relacionados bajo los mismos términos empleados por la sucursal para el otorgamiento de préstamos.

Mercantil Servicios de Inversión, C.A. (MSI), filial de MERCANTIL, es una empresa autorizada por la Superintendencia Nacional de Valores (SNV) para proveer servicio y manejo de administración de carteras de inversiones. El Banco en sus actividades de fiduciario ha contratado a MSI como especialista 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 año finalizado el 31 de diciembre de 2013, el Banco pagó a MSI por este concepto Bs 8.614.000 (Bs 5.602.000 durante el año finalizado el 31 de diciembre de 2012).

La cuenta de Remuneraciones por pagar, al 31 de diciembre de 2013 y 2012, 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 año finalizado el 31 de diciembre de 2013, el Banco registró un ingreso de Bs 97.370.000 y mantiene por cobrar Bs 47.569.000 por dichas comisiones (Bs 65.516.000 y Bs 35.210.000, respectivamente, al 31 de diciembre de 2012).

27. Fundación Mercantil

El Banco y otras filiales de MERCANTIL 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 año finalizado el 31 de diciembre de 2013 alcanzó Bs 20.611.000 (Bs 11.700.000 durante el año finalizado el 31 de diciembre de 2012), y se incluye en el grupo Gastos extraordinarios.

28. Vencimiento de Activos y Pasivos Financieros

Los activos y pasivos financieros, por vencimiento, están conformados al 31 de diciembre de 2013 de la siguiente manera:

	30 de junio de 2014	31 de diciembre de 2014	30 de junio de 2015	31 de diciembre de 2015	30 de junio de 2016	31 de diciembre de 2016	30 de junio de 2017	Mayor a 2017	Total
(En miles de bolívares)									
Activos									
Disponibilidades	44.543.920	-	-	-	-	-	-	-	44.543.920
Inversiones en títulos valores	7.095.789	4.412.875	1.784.296	126.550	5.654.292	235.217	1.782.715	23.975.767	45.067.501
Cartera de créditos	29.230.092	14.648.080	9.971.825	12.154.870	4.137.594	7.597.591	1.769.839	13.909.772	93.419.663
Intereses y comisiones por cobrar	1.450.878	-	-	-	-	-	-	-	1.450.878
Total activos financieros	<u>82.320.679</u>	<u>19.060.955</u>	<u>11.756.121</u>	<u>12.281.420</u>	<u>9.791.886</u>	<u>7.832.808</u>	<u>3.552.554</u>	<u>37.885.539</u>	<u>184.481.962</u>
Pasivos									
Captaciones del público	162.695.869	59.671	1.366	18	-	-	-	-	162.756.924
Obligaciones con el BANAUIH	22	-	-	-	-	-	-	-	22
Otros financiamientos obtenidos	171.581	-	-	-	-	-	-	-	171.581
Otras obligaciones por intermediación financiera	19.832	94	-	-	-	-	-	-	19.926
Intereses y comisiones por pagar	23.268	-	-	-	-	-	-	-	23.268
Total pasivos financieros	<u>162.910.572</u>	<u>59.765</u>	<u>1.366</u>	<u>18</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>162.971.721</u>

Mercantil, C.A. Banco Universal y sus Filiales
Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2013 y 2012

29. Valor Razonable de Instrumentos Financieros

A continuación se indican los valores en libros y valores razonables de mercado de los instrumentos financieros al 31 de diciembre mantenidos por el Banco:

	2013		2012	
	Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable
	(En miles de bolívares)			
Activos				
Disponibilidades	44.543.920	44.543.920	26.893.624	26.893.624
Inversiones en títulos valores	45.067.501	45.079.324	17.870.462	17.861.238
Cartera de créditos, neta de provisión	89.809.279	89.809.279	57.755.945	57.755.945
Intereses y comisiones por cobrar, netos de provisión	<u>1.427.541</u>	<u>1.427.541</u>	<u>690.481</u>	<u>690.481</u>
	<u>180.848.241</u>	<u>180.860.064</u>	<u>103.210.512</u>	<u>103.201.288</u>
Pasivos				
Captaciones del público	162.756.924	162.756.924	92.499.400	92.499.400
Captaciones y obligaciones con el BANAVIDH	22	22	1.011	1.011
Otros financiamientos obtenidos	171.581	171.581	11.615	11.615
Otras obligaciones por intermediación financiera	19.926	19.926	10.332	10.332
Intereses y comisiones por pagar	<u>23.268</u>	<u>23.268</u>	<u>7.355</u>	<u>7.355</u>
	<u>162.971.721</u>	<u>162.971.721</u>	<u>92.529.713</u>	<u>92.529.713</u>
Cuentas de orden				
Cuentas contingentes deudoras	<u>3.473.910</u>	<u>3.473.910</u>	<u>2.289.370</u>	<u>2.289.370</u>

Durante el curso normal de sus operaciones, el Banco mantiene instrumentos financieros de crédito con riesgo fuera del balance para satisfacer las necesidades financieras de sus clientes. La exposición máxima del Banco por créditos con riesgo fuera del balance al 31 de diciembre está representada por los compromisos detallados a continuación, Nota 24:

	2013	2012
	(En miles de bolívares)	
Líneas de crédito no utilizadas	16.538.859	13.709.372
Garantías otorgadas	553.387	326.141
Cartas de crédito	465.833	401.695
Compromisos de crédito al sector turismo	27.338	24.323
Otras contingencias	<u>616.252</u>	<u>700.986</u>
	<u>18.201.669</u>	<u>15.162.517</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 de negocios futuras; es decir, no representan el valor del Banco como una empresa en marcha.

Mercantil, C.A. Banco Universal y sus Filiales

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2013 y 2012

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 consolidado 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 consolidado, 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-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 la tasa de cambio oficial, excepto los títulos emitidos por la República Bolivariana de Venezuela o por empresas del Estado denominados en moneda extranjera, cuyo valor razonable al 31 de diciembre de 2012 se determinó usando el tipo de cambio promedio de los títulos negociados a través del SITME.

Cartera de créditos

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

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.

30. Gestión de Riesgos

El Banco está expuesto principalmente a los riesgos de crédito, de mercado y operacional. 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 riesgo 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

Mercantil, C.A. Banco Universal y sus Filiales

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2013 y 2012

derivados, resultando en una pérdida para la institución. Este riesgo está fundamentalmente concentrado en dos áreas: riesgo de precio (dentro del cual se desagregan el riesgo de tasa de interés, riesgo de moneda y riesgo de valor de las acciones) y riesgo de liquidez.

a) Riesgo de precio

Dentro del riesgo de precio se incluye el riesgo de tasas de interés, de moneda y de valor de acciones.

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

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 permite realizar procesos internos de identificación, evaluación, cuantificación, seguimiento y mitigación de los riesgos operacionales del 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

Mercantil, C.A. Banco Universal y sus Filiales

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2013 y 2012

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.

31. 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.

En materia tributaria, existen reparos fiscales notificados por la Administración Tributaria, tanto al Banco como a las instituciones financieras fusionadas con éste, que originaron impuesto sobre la renta adicional por Bs 21.771.000, fundamentados principalmente en el rechazo de ciertos ingresos considerados no gravables, gastos aplicables a ingresos exonerados, gastos por retenciones enteradas fuera del plazo legalmente establecido o no efectuadas, gastos no deducibles por cuentas incobrables y rechazo de traslado de pérdidas originadas en años anteriores. Adicionalmente, el Banco fue objeto de reparos por Bs 3.341.000 en materia de impuesto al valor agregado (IVA), en calidad de responsable por retenciones no practicadas y/o enteradas con retraso. El Banco interpuso recursos en contra de tales reparos, por considerar los mismos improcedentes en su mayor parte. La decisión de algunos de estos reparos permanecen pendientes en los tribunales y otros fueron sentenciados a favor del Banco y apelados por el Fisco Nacional, encontrándose en espera de sentencia.

Adicionalmente, el Banco fue objeto de reparos fiscales sobre las declaraciones del impuesto al débito bancario que a la fecha suman Bs 23.508.000. El Banco apeló estos reparos ante los tribunales competentes. En opinión de la gerencia y de los asesores legales del Banco, dichos reparos son totalmente improcedentes.

En abril de 2008 el Banco fue objeto de un reparo fiscal por Bs 62.679.000 correspondientes al impuesto sobre las ganancias de capital (impuesto al dividendo). En junio de 2008 el Banco presentó ante las autoridades fiscales escrito de descargo en el cual expone los argumentos jurídicos en contra del acta de reparo. En diciembre de 2008 el Servicio Nacional Integrado de Administración Aduanera y Tributaria (SENIAT) confirmó dicho reparo y en enero de 2009 el Banco interpuso el recurso jerárquico correspondiente contra las planillas de liquidación emitidas. En junio de 2011 el SENIAT ratificó el reparo. En julio de 2011 el Banco ejerció Recurso Contencioso Tributario. En opinión de la gerencia y de los asesores legales del Banco, existen razonables argumentos jurídicos para sostener la improcedencia del reparo formulado.

La gerencia del Banco estima que el riesgo máximo asociado con todos los reparos antes mencionados, considerando la improcedencia de la actualización monetaria e intereses moratorios, asciende a Bs 48.215.573, por lo que ha registrado una provisión en sus libros por dicho monto, Nota 14.

En relación con otros temas, en julio de 2006 el Banco fue notificado de sentencia dictada en su contra por un juicio intentado por un cliente. Dicha sentencia condena al Banco a pagar unos Bs 36.978.000 por daño emergente y lucro cesante, más una indexación monetaria. En noviembre de 2006 los asesores legales del Banco interpusieron un recurso de casación en contra de la mencionada sentencia que incluye denuncias por defecto de actividad e infracciones de Ley. En marzo de 2009 el Tribunal Supremo de Justicia declaró con lugar el recurso de casación formalizado por el Banco contra la sentencia dictada en marzo de 2006, ordenando reponer la causa, para que se dicte una nueva sentencia. En noviembre de 2011 el Tribunal Superior ofició el nombramiento de un nuevo Juez,

Mercantil, C.A. Banco Universal y sus Filiales

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2013 y 2012

quien se avocó al conocimiento de la causa y solicitó la notificación de las partes para la continuación del juicio, lo cual a la fecha no ha ocurrido. En opinión de la gerencia y de los asesores legales del Banco, la nueva sentencia a ser dictada debería ser favorable.

En junio de 2008 el Banco fue notificado por parte del BANAVIDH, adscrito al Ministerio del Poder Popular para la Vivienda y Hábitat, de un reparo de Bs 25.364.000, debido a unas supuestas diferencias en los aportes realizados ante el Fondo de Ahorro Obligatorio para la Vivienda. En julio de 2008 el Banco interpuso Recurso de Reconsideración contra el reparo. En agosto de 2008 el BANAVIDH declaró parcialmente con lugar los alegatos interpuestos por el Banco, reduciendo el reparo a Bs 11.647.000. No obstante, en septiembre de 2008 el Banco ejerció Recurso Jerárquico en contra de la decisión. Paralelamente, dado que el BANAVIDH decidió los mencionados recursos siguiendo los procedimientos establecidos en la Ley Orgánica de Procedimientos Administrativos, en lugar de aplicar los procedimientos establecidos en el Código Orgánico Tributario, tal como lo han establecido los Tribunales de Instancia y el Tribunal Supremo de Justicia, en diciembre de 2008 se intentó amparo constitucional, el cual fue declarado con lugar en febrero de 2009. En la sentencia, se ordena al BANAVIDH a seguir la vía establecida en el Código Orgánico Tributario para decidir el Recurso Jerárquico interpuesto por el Banco en septiembre de 2008, según el cual los efectos del reparo quedan suspendidos. En opinión de la gerencia y de los asesores legales del Banco, existen razonables argumentos jurídicos para sostener la improcedencia del reparo formulado.

En octubre de 2012 el Banco fue notificado de una sentencia mediante la cual se le ordena reintegrar un bien avaluado en Bs 8.436.600. El Banco está ejerciendo las acciones y recursos correspondientes contra dicha sentencia. En opinión de la gerencia y de los asesores legales del Banco, existen razonables argumentos jurídicos para sostener que la referida sentencia no es aplicable.

Al 31 de diciembre de 2012 el Banco poseía dos demandas en su carácter de fiador solidario interpuestas en octubre de 2011. En marzo de 2013 el Tribunal Supremo de Justicia dejó sin efecto una de las demandas por Bs 13.919.000. El Banco mantiene garantía suficiente respecto a la segunda demanda por Bs 3.338.000. En opinión de la gerencia y de los asesores legales, la sentencia a ser dictada para este último caso debería ser favorable.

En opinión de la gerencia y de los asesores legales del Banco, existen expectativas razonables sobre las resoluciones futuras de estas contingencias, las cuales estiman no cambiarán de manera importante durante el año próximo.

32. Prevención y Control de Legitimación de Capitales

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 liquida un aporte ante el Fondo Nacional Antidrogas (FONA), y además ejecuta programas o 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 14.

Asimismo, y cumpliendo con las normas de la SUDEBAN, el Banco mantiene una Unidad de Prevención y Control de Legitimación de Capitales y Financiamiento al Terrorismo, y designó un Oficial de Cumplimiento de Prevención de Legitimación de Capitales y Financiamiento al Terrorismo. La Unidad tiene, entre otras funciones, la de analizar, controlar y comunicar al Comité de Prevención y Control de Legitimación de Capitales y Financiamiento al Terrorismo designado por la Junta Directiva, a través del Oficial de Cumplimiento de Prevención de Legitimación de Capitales y Financiamiento al Terrorismo, toda la información relativa a las operaciones o hechos susceptibles de estar relacionados con la Legitimación de Capitales y Financiamiento al Terrorismo. 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 las actividades de Legitimación de Capitales y Financiamiento al Terrorismo.

Mercantil, C.A. Banco Universal y sus Filiales
Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2013 y 2012

33. Estados Financieros Consolidados en Valores Actualizados por los Efectos de la Inflación, Presentados como Información Complementaria

A continuación se presentan, como información complementaria, los estados financieros consolidados de Mercantil, C.A. Banco Universal, expresados en valores actualizados por los efectos de la inflación:

Balance General Consolidado - Complementario
31 de diciembre de 2013 y 2012

	2013	2012
	(En miles de bolívares constantes al 31 de diciembre de 2013)	
Activo		
Disponibilidades	44.543.920	41.987.673
Inversiones en títulos valores	45.072.812	27.901.016
Cartera de créditos	89.809.279	90.171.474
Intereses y comisiones por cobrar	1.427.541	1.078.014
Inversiones en empresas afiliadas	511.364	523.528
Bienes realizables	19.078	31.084
Bienes de uso	2.565.532	2.451.184
Otros activos	<u>2.392.555</u>	<u>2.269.916</u>
Total activo	<u>186.342.081</u>	<u>166.413.889</u>
Pasivo y Patrimonio		
Pasivo		
Captaciones del público	162.756.924	144.414.698
Captaciones y obligaciones con el Banco Nacional de Vivienda y Hábitat	22	1.578
Otros financiamientos obtenidos	171.581	18.134
Otras obligaciones por intermediación financiera	19.926	16.131
Intereses y comisiones por pagar	23.268	11.483
Acumulaciones y otros pasivos	<u>3.705.676</u>	<u>4.251.036</u>
Total pasivo	<u>166.677.397</u>	<u>148.713.060</u>
Patrimonio		
Capital social nominal y legal	268.060	268.060
Actualización del capital social	9.245.581	9.245.581
Aportes patrimoniales no capitalizados	1.586	1.586
Reservas de capital	5.254.240	5.251.224
Ajustes al patrimonio	(1.046)	63.165
Resultados acumulados	9.466.624	8.646.507
Ganancia no realizada en inversiones	1.473.460	268.527
Resultado inicial acumulado por exposición a la inflación	<u>(6.043.821)</u>	<u>(6.043.821)</u>
Total patrimonio	<u>19.664.684</u>	<u>17.700.829</u>
Total pasivo y patrimonio	<u>186.342.081</u>	<u>166.413.889</u>

Mercantil, C.A. Banco Universal y sus Filiales
Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2013 y 2012

Estado Consolidado de Resultados - Complementario
Años finalizados el 31 de diciembre de 2013 y 2012

	2013	2012
	(En miles de bolívares constantes al 31 de diciembre de 2013)	
Ingresos financieros	<u>20.350.102</u>	<u>18.410.105</u>
Gastos financieros	<u>(6.190.019)</u>	<u>(5.792.759)</u>
Margen financiero bruto	<u>14.160.083</u>	<u>12.617.346</u>
Ingresos por recuperaciones de activos financieros	229.796	219.718
Gastos por incobrabilidad y desvalorización de activos financieros	<u>(1.978.792)</u>	<u>(1.412.952)</u>
Margen financiero neto	<u>12.411.087</u>	<u>11.424.112</u>
Otros ingresos operativos	6.653.338	4.936.278
Otros gastos operativos	<u>(2.107.317)</u>	<u>(1.280.544)</u>
Margen de intermediación financiera	<u>16.957.108</u>	<u>15.079.846</u>
Gastos de transformación	<u>(8.504.152)</u>	<u>(8.110.902)</u>
Margen operativo bruto	<u>8.452.956</u>	<u>6.968.944</u>
Ingresos por bienes realizables	36.800	30.419
Ingresos operativos varios	511.810	219.828
Gastos por bienes realizables	(11.351)	(52.163)
Gastos operativos varios	<u>(993.025)</u>	<u>(904.716)</u>
Margen operativo neto	<u>7.997.190</u>	<u>6.262.312</u>
Gastos extraordinarios	<u>(68.590)</u>	<u>(111.289)</u>
Resultado bruto antes de impuestos y resultado monetario neto	<u>7.928.600</u>	<u>6.151.023</u>
Impuesto sobre la renta	(231.257)	(776.054)
Resultado monetario neto	<u>(6.176.566)</u>	<u>(2.098.245)</u>
Resultado neto	<u>1.520.777</u>	<u>3.276.724</u>
Aplicación de resultado neto	<u>1.520.777</u>	<u>3.276.724</u>
Resultados acumulados		

Mercantil, C.A. Banco Universal y sus Filiales
Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2013 y 2012

Estado Consolidado de Cambios en el Patrimonio - Complementario
Años finalizados el 31 de diciembre de 2013 y 2012

	Capital social	Actualización de capital	Aportes patrimoniales no capitalizados	Reservas de capital		Ajustes al patrimonio	Resultados acumulados		Ganancia no realizada en inversiones disponibles para la venta	Resultado inicial acumulado por exposición a la inflación	Total patrimonio
				Reservas de capital	Otras reservas obligatorias		Superávit restringido	Superávit por aplicar			
(En miles de bolívares constantes al 31 de diciembre de 2013)											
Saldo al 31 de diciembre de 2011	268.060	9.245.581	1.586	5.241.769	5.026	364.831	5.211.144	717.530	59.155	(6.043.821)	15.070.861
Resultado neto del año	-	-	-	-	-	-	-	3.276.724	-	-	3.276.724
Dividendo en efectivo	-	-	-	-	-	-	-	(554.462)	-	-	(554.462)
Apartado fondo social para contingencias	-	-	-	-	4.429	-	-	(4.429)	-	-	-
Ajuste por diferencial cambiario	-	-	-	-	-	(301.666)	-	-	-	-	(301.666)
Ajuste de las inversiones a su valor razonable (Nota 4)	-	-	-	-	-	-	-	-	219.259	-	219.259
Ganancia o pérdida no realizada traída a moneda constante	-	-	-	-	-	-	-	-	(9.887)	-	(9.887)
Reclasificación a superávit restringido del 50% de los resultados netos del año	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	1.636.147	(1.636.147)	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2012	268.060	9.245.581	1.586	5.241.769	9.455	63.165	6.847.291	1.799.216	268.527	(6.043.821)	17.700.829
Resultado neto del año	-	-	-	-	-	-	-	1.520.777	-	-	1.520.777
Dividendo en efectivo	-	-	-	-	-	-	-	(697.644)	-	-	(697.644)
Apartado para Fondo Social para Contingencias	-	-	-	-	3.016	-	-	(3.016)	-	-	-
Ajuste por diferencial cambiario	-	-	-	-	-	(64.211)	-	-	-	-	(64.211)
Ajuste de las inversiones a su valor razonable (Nota 4)	-	-	-	-	-	-	-	-	1.336.429	-	1.336.429
Ganancia o pérdida no realizada traída a moneda constante	-	-	-	-	-	-	-	-	(131.496)	-	(131.496)
Reclasificación a superávit restringido del 50% de los resultados netos del año	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	758.881	(758.881)	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2013	<u>268.060</u>	<u>9.245.581</u>	<u>1.586</u>	<u>5.241.769</u>	<u>12.471</u>	<u>(1.046)</u>	<u>7.606.172</u>	<u>1.860.452</u>	<u>1.473.460</u>	<u>(6.043.821)</u>	<u>19.664.684</u>

Mercantil, C.A. Banco Universal y sus Filiales
Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2013 y 2012

Estado Consolidado de Flujos de Efectivo - Complementario
Años finalizados el 31 de diciembre de 2013 y 2012

	2013	2012
	(En miles de bolívares constantes al 31 de diciembre de 2013)	
Flujos de efectivo por actividades operacionales		
Resultado neto	1.520.777	3.276.724
Ajustes para conciliar el resultado neto con el efectivo neto provisto por actividades operacionales		
Participación patrimonial en empresas afiliadas	12.488	72.077
Provisión para cartera de créditos y créditos contingentes	1.962.152	1.374.739
Ajuste por diferencial cambiario	(64.211)	(301.666)
Débitos por cuentas incobrables	(443.774)	(465.529)
Provisión para rendimientos por cobrar	13.093	25.843
Provisión para disponibilidades		
Provisión para otras cuentas por cobrar	249	2.997
Provisión para otros activos	7.601	7.600
Débitos a la provisión de otros activos	(3.667)	(16.551)
Liberación de provisión de otros activos	(19.442)	(5.028)
Otras provisiones	556.867	1.137.271
Depreciación de bienes de uso	294.983	201.678
Amortización de gastos diferidos y plusvalía	271.801	285.814
Amortización de bienes realizables	11.351	63.888
Provisión para indemnizaciones laborales	800.234	831.038
Pago de indemnizaciones laborales	(844.166)	(376.477)
Variación neta de		
Colocaciones en el Banco Central de Venezuela y operaciones interbancarias	(3.390.659)	(622.217)
Intereses y comisiones por cobrar	(362.620)	(231.165)
Otros activos	(379.181)	(532.597)
Intereses y comisiones por pagar	11.785	(3.628)
Acumulaciones y otros pasivos	<u>(1.058.295)</u>	<u>(436.309)</u>
Efectivo neto (usado en) provisto por actividades operacionales	<u>(1.102.634)</u>	<u>4.288.502</u>
Flujos de efectivo por actividades de financiamiento		
Variación neta de		
Captaciones del público	18.342.226	32.770.849
Captaciones y obligaciones con el Banco Nacional de Ahorro y Préstamo	(1.556)	1.524
Otros financiamientos obtenidos	153.447	(27.035)
Otras obligaciones por intermediación financiera	3.795	(23.444)
Ajuste por diferencial cambiario		
Pago de dividendos	<u>(697.644)</u>	<u>(554.463)</u>
Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento	<u>17.800.268</u>	<u>32.167.431</u>
Flujos de efectivo por actividades de inversión		
Créditos otorgados en el período	(121.754.037)	(115.999.843)
Créditos cobrados en el período	120.597.854	103.602.652
Variación neta de		
Inversiones disponibles para la venta	(7.291.722)	(142.615)
Inversiones mantenidas hasta su vencimiento	(1.895.804)	(3.171.858)
Inversiones de disponibilidad restringida	12.141	20.922
Inversiones en otros títulos valores	(3.400.820)	(3.013.320)
Inversiones en empresas afiliadas	(324)	(61.159)
Bienes realizables	656	(6.470)
Bienes de uso	<u>(409.330)</u>	<u>76.446</u>
Efectivo neto usado en actividades de inversión	<u>(14.141.386)</u>	<u>(18.695.245)</u>
Efectivo y sus equivalentes		
Variación neta	2.556.248	17.760.688
Al inicio del período	<u>41.987.672</u>	<u>24.226.984</u>
Al final del período	<u>44.543.920</u>	<u>41.987.672</u>
Información complementaria		
Resultado por la exposición de la inflación		
Por actividades operacionales	4.427.245	1.062.969
Por actividades de financiamiento	(52.129.554)	(18.758.610)
Por actividades de inversión	39.006.394	15.744.901
Por tenencia de efectivo	<u>14.872.480</u>	<u>4.048.985</u>
	<u>6.176.565</u>	<u>2.098.245</u>
Ajuste de inversiones a su valor razonable	<u>1.204.933</u>	<u>209.371</u>
Impuestos pagados	<u>945.503</u>	<u>321.048</u>
Intereses pagados	<u>6.178.234</u>	<u>5.796.388</u>
Reclasificación de provisiones		
De cartera de créditos a créditos contingentes, neto de recuperaciones	<u>19.191</u>	<u>19.186</u>

Mercantil, C.A. Banco Universal y sus Filiales
Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2013 y 2012

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

La información financiera complementaria tiene como propósito la actualización por los efectos de la inflación de los estados financieros consolidados presentados de conformidad con normas e instrucciones de la SUDEBAN, mediante la utilización del método del Nivel General de Precios (NGP), que consiste en presentar los estados financieros consolidados en una moneda del mismo poder adquisitivo, de acuerdo con el Índice Nacional de Precios al Consumidor (INPC), publicado por el BCV. Por consiguiente, los estados financieros consolidados complementarios, ajustados por los efectos de la inflación, no pretenden representar el valor de mercado o de realización de los activos no monetarios, los cuales normalmente variarán con respecto a los valores actualizados con base en el INPC.

A continuación se presenta un resumen de las principales bases utilizadas para la preparación de los estados financieros consolidados ajustados integralmente por los efectos de la inflación:

Índice de inflación

El índice de inflación, correspondiente al año finalizado el 31 de diciembre de 2013, es del 56,14% (20,07% por el año finalizado el 31 de diciembre de 2012).

Activos y pasivos monetarios y resultado monetario neto

Los activos y pasivos monetarios al 31 diciembre de 2013, incluyendo los montos en moneda extranjera, por su naturaleza, están presentados en términos de poder adquisitivo a esa fecha. Para fines comparativos, los activos y pasivos monetarios al 31 de diciembre de 2012 han sido actualizados por los efectos de la inflación, expresándolos en términos de poder adquisitivo al 31 de diciembre de 2013. El resultado por posición monetaria representa la pérdida o ganancia que se obtiene de mantener una posición monetaria neta activa o pasiva en un período inflacionario y se presenta en el estado consolidado de resultados como resultado monetario neto.

A continuación se presenta el estado consolidado demostrativo del resultado monetario neto del año para fines de análisis a los estados financieros consolidados:

	2013	2012
	(En miles de bolívares constantes al 31 de diciembre de 2013)	
Posición monetaria neta activa al inicio del año	<u>13.224.846</u>	<u>10.505.347</u>
Transacciones que aumentaron la posición monetaria neta		
Ingresos	27.781.845	23.816.348
Variación neta de otros activos	379.857	-
Variación neta en empresas filiales y afiliadas	12.383	11.774
Realización de créditos diferidos	2.257	62.677
Incorporaciones de bienes realizables, netas	1.907	6.436
Incorporaciones de bienes de uso, netas	-	34.483
Ganancia no realizada en inversiones	-	<u>7.460</u>
Subtotal	<u>28.178.249</u>	<u>23.939.178</u>
Transacciones que disminuyeron la posición monetaria neta		
Gastos	19.820.112	17.102.547
Dividendos en efectivo	697.644	554.463
Incorporaciones de bienes de uso, netas	409.182	-
Impuesto sobre la renta diferido	231.255	776.054
Variación neta en títulos valores	211.581	-
Ajuste por diferencial cambiario	64.210	301.666
Variación neta de otros activos	-	<u>386.704</u>
Subtotal	<u>21.433.984</u>	<u>19.121.434</u>
Posición monetaria neta activa estimada	19.969.111	15.323.091
Posición monetaria neta activa histórica	<u>13.792.545</u>	<u>13.224.846</u>
Resultado monetario neto	<u>6.176.566</u>	<u>2.098.245</u>

Mercantil, C.A. Banco Universal y sus Filiales

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2013 y 2012

Activos no monetarios

Los bienes de uso, bienes realizables y cargos diferidos se expresan en moneda constante al 31 de diciembre de 2013, con base en el INPC de sus fechas de origen.

La tenencia de acciones en empresas afiliadas no consolidadas se presenta bajo el método de participación patrimonial, basado en los estados financieros ajustados por los efectos de la inflación de esas afiliadas.

Las otras inversiones en valores se registran de acuerdo con la intención para la cual fueron adquiridas, como inversiones para negociar, disponibles para la venta, mantenidas hasta su vencimiento, portafolio para comercialización de acciones, inversiones en depósitos y colocaciones a plazo e inversiones de disponibilidad restringida.

Patrimonio

Todas las cuentas patrimoniales se presentan en moneda constante al 31 de diciembre de 2013. Los dividendos están actualizados en moneda constante según la fecha de pago de los mismos.

Resultados

Los ingresos y egresos operativos han sido actualizados con base en las fechas en que se devengaron o causaron, excepto por los costos y gastos asociados con partidas no monetarias, que han sido ajustados en función de las partidas no monetarias, previamente actualizadas, con las cuales están asociados.

La utilidad o pérdida en venta de acciones, inversiones en bienes muebles e inmuebles y otras partidas no monetarias se determinan tomando como base el precio de venta y valor en libros reexpresado.

A continuación se presenta un detalle de los grupos que presentan diferencias significativas con respecto a los estados financieros consolidados primarios, cuyos detalles se presentan de la Nota 3 a la 32:

a) Bienes de uso

	2013	2012
	(En miles de bolívares constantes al 31 de diciembre de 2013)	
Edificaciones e instalaciones	3.840.073	3.839.162
Mobiliario y equipos	3.260.504	2.873.980
Obras en ejecución	10.240	10.802
Terrenos	503.122	503.122
Otros bienes	10.159	10.667
Depreciación acumulada	<u>(5.058.566)</u>	<u>(4.786.549)</u>
	<u>2.565.532</u>	<u>2.451.184</u>

Mercantil, C.A. Banco Universal y sus Filiales
Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2013 y 2012

b) Otros activos

	2013	2012
	(En miles de bolívares constantes al 31 de diciembre de 2013)	
Plusvalía en adquisición de acciones, neto de amortización acumulada por Bs 1.598.948.000 al 31 de diciembre de 2013 (Bs 1.352.956.000 al 31 de diciembre de 2012)	860.972	983.969
Gastos diferidos, netos de amortización acumulada por Bs 474.465.000 al 31 de diciembre de 2013 (Bs 1.109.930.000 al 31 de diciembre de 2012)	432.699	395.112
Partidas por aplicar y oficina principal, sucursales y agencias	263.966	307.140
Software, neto de amortización acumulada por Bs 96.153.000 al 31 de diciembre de 2013 (Bs 1.159.214.000 al 31 de diciembre de 2012)	143.042	131.921
Cuentas por cobrar a otros institutos emisores de tarjetas de crédito	73.481	108.626
Impuestos pagados por anticipado	196.748	75.524
Adelantos otorgados y depósitos en garantía	64.257	73.643
Anticipos a proveedores	167.577	65.196
Seguros y otros gastos pagados por anticipado	70.760	51.365
Otras cuentas por cobrar	40.214	46.794
Inventario de papelería y efectos de escritorio	67.755	44.322
Publicidad pagada por anticipado	7.727	5.377
Otros	46.122	70.136
Provisión para otros activos	<u>(42.765)</u>	<u>(89.209)</u>
	<u>2.392.555</u>	<u>2.269.916</u>

A continuación se presenta un movimiento de la plusvalía al 31 de diciembre:

	2012	Adiciones	2013
	(En miles de bolívares constantes al 31 de diciembre de 2013)		
Costo	2.459.920	-	2.459.920
Amortización acumulada	<u>(1.352.956)</u>	<u>(245.992)</u>	<u>(1.598.948)</u>
Total	<u>1.106.964</u>	<u>(245.992)</u>	<u>860.972</u>