

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

Informe de los Contadores Públicos Independientes y
Estados Financieros
30 de junio de 2019

Mercantil, C.A. Banco Universal
Índice para los Estados Financieros
30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018

	Páginas
I - Informe de los contadores públicos independientes	1 - 3
II - Estados financieros	1 - 5
III - Notas a los estados financieros	
1 - Operaciones y régimen legal	6 - 8
2 - Bases de preparación	8 - 17
3 - Disponibilidades	17 - 18
4 - Inversiones en títulos valores	18 - 23
5 - Cartera de créditos	23 - 26
6 - Intereses y comisiones por cobrar	26
7 - Inversiones en empresas filiales y afiliadas	26 - 29
8 - Bienes realizables	29
9 - Bienes de uso	29 - 30
10 - Otros activos	30 - 31
11 - Captaciones del público	31 - 32
12 - Captaciones y obligaciones con el Banco Nacional de Vivienda y Hábitat (BANAVID)	32
13 - Otros financiamientos obtenidos	33
14 - Otras obligaciones por intermediación financiera	33
15 - Intereses y comisiones por pagar	33
16 - Acumulaciones y otros pasivos	34
17 - Impuestos	34 - 36
18 - Beneficios laborales y planes de beneficios al personal	36 - 39
19 - Gastos generales y administrativos	40
20 - Otros ingresos operativos	40
21 - Otros gastos operativos	41
22 - Gastos extraordinarios	41
23 - Patrimonio	41 - 44
24 - Activos y pasivos en moneda extranjera	44 - 46
25 - Cuentas de orden	47 - 53
26 - Obligaciones relacionadas con préstamos	53 - 54
27 - Saldos y transacciones con empresas relacionadas	54 - 57
28 - Fundación Mercantil	58
29 - Vencimiento de activos y pasivos financieros	58
30 - Valor razonable de instrumentos financieros	59 - 60
31 - Gestión de riesgos	60 - 61
32 - Compromisos y contingencias	62
33 - Prevención y control de legitimación de capitales y financiamiento al terrorismo	62
34 - Inversiones y créditos otorgados en exceso a los límites legales	62
35 - Aportes regulatorios	62 - 63



Informe de los Contadores Públicos Independientes

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

Nuestra opinión

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de Mercantil, C.A. Banco Universal (el Banco) al 30 de junio de 2019 y los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el semestre finalizado en esa fecha, de conformidad con las normas e instrucciones de contabilidad establecidas por la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario (SUDEBAN).

Qué hemos auditado

Los estados financieros del Banco incluyen:

- El balance general al 30 de junio de 2019;
- el estado de resultados por el semestre finalizado en esa fecha;
- el estado de cambios en el patrimonio por el semestre finalizado en esa fecha;
- el estado de flujos de efectivo por el semestre finalizado en esa fecha; y
- las notas de los estados financieros, que incluyen un resumen de las políticas contables más significativas.

Bases para nuestra opinión

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

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

Independencia

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

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

Párrafo de énfasis

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

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

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

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

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

Responsabilidades de los contadores públicos independientes en relación con la auditoría de los estados financieros

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

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

- Identificamos y evaluamos los riesgos de desviaciones materiales en los estados financieros, debido a error o fraude, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y para obtener evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una desviación material como resultado de un fraude es más elevado que en el caso de una desviación material debida a un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, manifestaciones intencionalmente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno del Banco.



- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y las revelaciones correspondientes realizadas por la gerencia.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la gerencia, de la base contable de negocio en marcha y, con base en la evidencia de auditoría obtenida, si existe una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pudieran generar dudas significativas sobre la capacidad del Banco para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, condiciones o hechos futuros pudieran ser causa de que el Banco deje de ser un negocio en marcha.
- Evaluamos en su conjunto, la presentación, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

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

Pacheco, Apostólico y Asociados
(PricewaterhouseCoopers)

A handwritten signature in black ink, appearing to read "M. E. Pereyra G.", written over a light blue horizontal line.

Manuel E. Pereyra G.
CPC 51530
CP 780

Caracas, Venezuela
23 de agosto de 2019

Mercantil, C.A. Banco Universal
(Filial de Mercantil Servicios Financieros, C.A.)
Balance General
30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018

	30 de junio 2019	31 de diciembre de 2018
	(En bolívares)	
Activo		
Disponibilidades (Nota 3)	<u>1.083.644.477.045</u>	<u>74.958.012.463</u>
Efectivo	28.704.474.214	2.534.565.048
Banco Central de Venezuela	800.978.447.635	43.349.590.754
Bancos y otras instituciones financieras del país	8.892.646	150
Bancos y corresponsales del exterior	246.943.798.761	27.301.929.964
Efectos de cobro inmediato	7.008.863.789	1.771.926.547
Inversiones en títulos valores (Nota 4)	<u>197.602.876.211</u>	<u>13.839.246.209</u>
Colocaciones en el Banco Central de Venezuela y operaciones interbancarias	-	50.078.010
Inversiones en títulos valores disponibles para la venta	147.217.122.131	5.771.511.975
Inversiones en títulos valores mantenidas hasta su vencimiento	314.936	315.855
Inversiones de disponibilidad restringida	50.373.213.894	8.005.102.663
Inversiones en otros títulos valores	<u>12.225.250</u>	<u>12.237.706</u>
Cartera de créditos (Nota 5)	<u>269.466.875.780</u>	<u>47.107.862.424</u>
Créditos vigentes	273.187.602.832	48.045.696.715
Créditos reestructurados	91.255	104.154
Créditos vencidos	1.579.747.071	211.671.908
(Provisión para cartera de créditos)	<u>(5.300.565.378)</u>	<u>(1.149.610.353)</u>
Intereses y comisiones por cobrar (Nota 6)	<u>3.568.095.302</u>	<u>336.035.528</u>
Rendimientos por cobrar por inversiones en títulos valores	694.567.968	88.061.337
Rendimientos por cobrar por cartera de créditos	1.816.136.980	154.024.318
Comisiones por cobrar	1.057.995.027	95.153.683
(Provisión para rendimientos por cobrar y otros)	<u>(604.673)</u>	<u>(1.203.810)</u>
Inversiones en empresas filiales y afiliadas (Nota 7)	<u>8.409.864.951</u>	<u>372.779.852</u>
Bienes de uso (Nota 9)	<u>4.508.346</u>	<u>1.548.964</u>
Otros activos (Nota 10)	<u>129.925.966.442</u>	<u>7.695.026.520</u>
Total activo	<u>1.692.622.664.077</u>	<u>144.310.511.960</u>
Cuentas de orden (Nota 25)		
Cuentas contingentes deudoras	267.293.757.026	38.853.397.071
Activos de los fideicomisos	201.351.726.989	17.631.390.152
Otras cuentas de orden deudoras	4.282.196.832.111	464.278.882.868
Otras cuentas de registro deudoras	<u>37</u>	<u>37</u>
	<u>4.750.842.316.163</u>	<u>520.763.670.128</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de los estados financieros

Mercantil, C.A. Banco Universal
(Filial de Mercantil Servicios Financieros, C.A.)
Balance General
30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018

	30 de junio 2019	31 de diciembre de 2018
	(En bolívares)	
Pasivo y Patrimonio		
Pasivo		
Captaciones del público (Nota 11)	<u>979.090.802.540</u>	<u>91.091.750.414</u>
Depósitos a la vista	<u>830.758.646.397</u>	<u>76.935.489.578</u>
Cuentas corrientes no remuneradas	619.048.949.991	58.319.813.826
Cuentas corrientes remuneradas	136.162.732.815	12.237.834.875
Cuentas corrientes según el Convenio Cambiario N° 20	56.588.101.296	5.942.006.183
Depósitos y certificados a la vista	18.958.862.295	435.834.694
Otras obligaciones a la vista	32.779.391.747	1.637.172.404
Depósitos de ahorro	115.533.951.976	12.517.081.116
Depósitos a plazo	748	783
Captaciones del público restringidas	18.811.672	2.006.533
Captaciones y obligaciones con el Banco Nacional de Vivienda y Hábitat (Nota 12)	<u>9.748</u>	<u>1.022</u>
Otros financiamientos obtenidos (Nota 13)	<u>68.235.539.929</u>	<u>1.376.853</u>
Obligaciones con instituciones financieras del país hasta un año	68.235.527.371	1.367.981
Obligaciones con instituciones financieras del exterior hasta un año	12.558	8.872
Otras obligaciones por intermediación financiera (Nota 14)	<u>1.650.929</u>	<u>334.414</u>
Intereses y comisiones por pagar (Nota 15)	<u>692.724.743</u>	<u>22.932</u>
Gastos por pagar por captaciones del público	11.249.743	22.932
Gastos por pagar por otros financiamientos obtenidos	681.475.000	-
Acumulaciones y otros pasivos (Nota 16)	<u>246.924.842.140</u>	<u>14.369.206.704</u>
Total pasivo	<u>1.294.945.570.029</u>	<u>105.462.692.339</u>
Patrimonio (Nota 23)		
Capital social	2.924	2.924
Aportes patrimoniales no capitalizados	633.084	633.084
Reservas de capital	3.173	3.158
Ajustes al patrimonio	377.565.995.333	37.156.702.429
Resultados acumulados	18.841.149.229	1.743.882.728
Ganancia (pérdida) no realizada en inversiones (Nota 4)	<u>1.269.310.305</u>	<u>(53.404.702)</u>
Total patrimonio	<u>397.677.094.048</u>	<u>38.847.819.621</u>
Total pasivo y patrimonio	<u>1.692.622.664.077</u>	<u>144.310.511.960</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de los estados financieros

Mercantil, C.A. Banco Universal
Estado de Resultados
Semestres finalizados el 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018

	30 de junio de 2019	31 de diciembre de 2018
	(En bolívares)	
Ingresos financieros	<u>62.189.273.054</u>	<u>4.483.191.662</u>
Ingresos por disponibilidades	1.523.044.481	4.008.516
Ingresos por inversiones en títulos valores	3.248.219.883	57.953.599
Ingresos por cartera de créditos	36.381.873.340	2.577.573.168
Ingresos por otras cuentas por cobrar	21.036.135.345	1.843.656.334
Otros ingresos financieros	5	45
Gastos financieros	<u>(15.372.378.936)</u>	<u>(199.058.778)</u>
Gastos por captaciones del público	(7.969.920.420)	(164.635.574)
Gastos por obligaciones con el Banco Central de Venezuela	(2.681.844.314)	-
Gastos por otros financiamientos obtenidos	(4.292.940.752)	(1.398.598)
Gastos por otras obligaciones por intermediación financiera	-	(31)
Otros gastos financieros	(427.673.450)	(33.024.575)
Margen financiero bruto	<u>46.816.894.118</u>	<u>4.284.132.884</u>
Ingresos por recuperaciones de activos financieros (Nota 5)	33.956.971	37.554.019
Gastos por incobrabilidad y desvalorización de activos financieros (Notas 2 y 5)	<u>(2.937.586.011)</u>	<u>(984.590.957)</u>
Gastos por incobrabilidad de créditos y otras cuentas por cobrar	<u>(2.937.586.011)</u>	<u>(984.590.957)</u>
Margen financiero neto	<u>43.913.265.078</u>	<u>3.337.095.946</u>
Otros ingresos operativos (Nota 20)	100.035.810.078	3.051.785.365
Otros gastos operativos (Nota 21)	(12.281.452.732)	(584.102.240)
Margen de intermediación financiera	<u>131.667.622.424</u>	<u>5.804.779.071</u>
Gastos de transformación	<u>(107.004.959.477)</u>	<u>(3.091.060.763)</u>
Gastos de personal	(31.857.898.389)	(827.645.589)
Gastos generales y administrativos (Nota 19)	(72.952.327.193)	(2.213.233.724)
Aportes al Fondo de Protección Social de los Depósitos Bancarios (Nota 35)	(612.166.590)	(15.371.205)
Aportes a la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario (Nota 35)	<u>(1.582.567.305)</u>	<u>(34.810.245)</u>
Margen operativo bruto	<u>24.662.662.947</u>	<u>2.713.718.308</u>
Ingresos por bienes realizables (Nota 8)	200.000	-
Ingresos operativos varios	2.499.866.808	46.705.676
Gastos por bienes realizables (Nota 8)	-	(63)
Gastos operativos varios	<u>(3.205.273.445)</u>	<u>(508.425.156)</u>
Margen operativo neto	23.957.456.310	2.251.998.765
Gastos extraordinarios (Nota 22)	<u>(1.323.627.822)</u>	<u>(28.717.755)</u>
Resultado bruto antes de impuesto	22.633.828.488	2.223.281.010
Impuesto sobre la renta (Nota 17)	<u>(345.559.670)</u>	<u>(376.782.422)</u>
Resultado neto	<u>22.288.268.818</u>	<u>1.846.498.588</u>
Aplicación del resultado neto		
Resultados acumulados	<u>22.288.268.818</u>	<u>1.846.498.588</u>
Apartado para la Ley Orgánica de Drogas (Notas 16 y 33)	<u>241.884.365</u>	<u>22.735.018</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de los estados financieros

Mercantil, C.A. Banco Universal
Estado de Cambios en el Patrimonio
Semestres finalizados el 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018

	Capital social	Aportes patrimoniales no capitalizados	Reservas de capital		Ajustes al patrimonio			Resultados acumulados			Ganancia (pérdida) no realizada en inversiones	Total patrimonio
			Reserva legal	Otras reservas obligatorias	Ajustes por traducción de filiales	Ajustes al patrimonio por fluctuación cambiaria neto	Ajustes por revaluación de bienes	Superávit restringido	Utilidades no distribuidas	Superávit por aplicar		
Saldos al 30 de junio de 2018	2.924	633.084	2.924	219	102.733	102.943.977	1.044.403	16.580.389	16.659.955	135.734	168.033	138.274.375
Resultado neto del semestre	-	-	-	-	-	-	-	-	1.846.498.588	-	-	1.846.498.588
Apartado para el Fondo Social para contingencias	-	-	-	15	-	-	-	-	(15)	-	-	-
Pérdida no realizada en inversiones (Nota 4)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(53.572.735)	(53.572.735)
Superávit restringido por participación patrimonial de filiales y afiliadas (Nota 7)	-	-	-	-	-	-	-	248.760.696	(248.760.696)	-	-	-
Efecto por traducción de activos netos de filiales del exterior	-	-	-	-	(1.304.206)	-	-	-	-	-	-	(1.304.206)
Ajuste por diferencial cambiario, neto	-	-	-	-	-	37.053.915.522	-	-	-	-	-	37.053.915.522
Ajuste por remediones por planes de beneficios al personal, neto de impuesto sobre la renta diferido	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(135.991.923)	-	(135.991.923)
Reclasificación a superávit restringido del 50% de los resultados netos del semestre (Nota 23)	-	-	-	-	-	-	-	798.868.939	(798.868.939)	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2018	2.924	633.084	2.924	234	(1.201.473)	37.156.859.499	1.044.403	1.064.210.024	815.528.893	(135.856.189)	(53.404.702)	38.847.819.621
Resultado neto del semestre	-	-	-	-	-	-	-	-	22.288.268.818	-	-	22.288.268.818
Dividendos decretados en efectivo sobre acciones comunes (Nota 23)	-	-	-	-	-	-	-	-	(15.290.733)	-	-	(15.290.733)
Apartado para el Fondo Social para contingencias	-	-	-	15	-	-	-	-	(15)	-	-	-
Ganancia no realizada en inversiones (Nota 4)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.322.715.007	1.322.715.007
Superávit restringido por participación patrimonial de filiales y afiliadas (Nota 7)	-	-	-	-	-	-	-	3.494.638.542	(3.494.638.542)	-	-	-
Ajuste por diferencial cambiario, neto	-	-	-	-	-	340.409.292.904	-	-	-	-	-	340.409.292.904
Ajuste por remediones por planes de beneficios al personal, neto de impuesto sobre la renta diferido	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(5.175.711.569)	-	(5.175.711.569)
Reclasificación a superávit restringido del 50% de los resultados netos del semestre (Nota 23)	-	-	-	-	-	-	-	9.396.815.131	(9.396.815.131)	-	-	-
Saldos al 30 de junio de 2019	<u>2.924</u>	<u>633.084</u>	<u>2.924</u>	<u>249</u>	<u>(1.201.473)</u>	<u>377.566.152.403</u>	<u>1.044.403</u>	<u>13.955.663.697</u>	<u>10.197.053.290</u>	<u>(5.311.567.758)</u>	<u>1.269.310.305</u>	<u>397.677.094.048</u>

Utilidad por acción (Nota 2)

	Semestres finalizados el	
	30 de junio de 2019	31 de diciembre de 2018
Acciones comunes en circulación	<u>292.415.038</u>	<u>292.415.038</u>
Utilidad líquida por acción	<u>Bs 76.2214</u>	<u>Bs 6.3147</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de los estados financieros

Mercantil, C.A. Banco Universal
Estado de Flujos de Efectivo
Semestres finalizados el 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018

	30 de junio de 2019	31 de diciembre de 2018
	(En bolívares)	
Flujos de efectivo por actividades operacionales		
Resultado neto	22.288.268.818	1.846.498.588
Ajustes para conciliar el resultado neto con el efectivo neto provisto por actividades operacionales		
Participación patrimonial en empresas filiales y afiliadas, neta	3.494.638.542	248.760.695
Provisión para cartera de créditos	2.932.200.000	983.580.000
Provisión para rendimientos por cobrar	5.386.011	1.010.199
Débitos por cuentas incobrables	(16.986.777)	(2.374.529)
Provisión para impuesto sobre la renta	149.576.990	351.686.890
Impuesto sobre la renta diferido	195.982.680	25.095.532
Provisión para otros activos	5.257	3.338
Débitos a la provisión de otros activos	-	(13)
Liberación de provisión para otros activos	(2.295)	(66)
Otras provisiones	6.259.258.075	202.359.966
Depreciación de bienes de uso	15.347.743	157.192
Amortización de gastos diferidos y plusvalía	1.027.521.788	2.677.049
Amortización de bienes realizables	-	63
Variación neta de inversiones para negociar	-	1.148.696
Provisión para indemnizaciones laborales	4.333.228.944	210.712.658
Pago de indemnizaciones laborales	(254.905.080)	(14.958.941)
Variación neta de Colocaciones en el Banco Central de Venezuela y operaciones interbancarias	50.078.010	(49.958.027)
Intereses y comisiones por cobrar	(1.750.891.415)	(135.371.674)
Otros activos	(122.543.460.980)	(2.188.798.899)
Intereses y comisiones por pagar	621.858.153	(5.979.257)
Acumulaciones y otros pasivos	<u>155.862.237.524</u>	<u>7.474.743.152</u>
Efectivo neto provisto por actividades operacionales	<u>72.669.341.988</u>	<u>8.950.992.612</u>
Flujos de efectivo por actividades de financiamiento		
Variación neta de Captaciones del público	834.192.114.740	82.956.161.827
Captaciones y obligaciones con el Banco Nacional de Vivienda y Hábitat	8.726	899
Otros financiamientos obtenidos	49.735.906.525	(1.143.761.174)
Otras obligaciones por intermediación financiera	1.316.515	330.168
Dividendos pagados	(15.290.733)	-
Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento	<u>883.914.055.773</u>	<u>81.812.731.720</u>
Flujos de efectivo por actividades de inversión		
Créditos otorgados en el semestre	(465.196.524.954)	(55.020.920.788)
Créditos cobrados en el semestre	324.433.977.278	17.323.353.159
Variación neta de Inversiones disponibles para la venta	(109.758.227.167)	(1.030.408.595)
Inversiones mantenidas hasta su vencimiento	919	941
Inversiones de disponibilidad restringida	27.931.319.073	(7.984.788.979)
Inversiones en otros títulos valores	12.456	6.393.143.496
Inversiones en empresas filiales y afiliadas	(9.831.121.553)	(1.334.800.877)
Bienes de uso	(18.307.125)	(1.739)
Efectivo neto usado en actividades de inversión	<u>(232.438.871.073)</u>	<u>(41.654.423.382)</u>
Disponibilidades		
Variación neta	724.144.526.688	49.109.300.950
Efecto por fluctuación cambiaria	284.541.937.894	25.029.064.483
Al inicio del semestre	<u>74.958.012.463</u>	<u>819.647.030</u>
Al final del semestre	<u>1.083.644.477.045</u>	<u>74.958.012.463</u>
Información complementaria sobre actividades que no requieren flujos de efectivo		
Ajuste por traducción de activos netos de filial en el exterior	-	(1.304.206)
Fluctuación cambiaria	<u>340.409.292.904</u>	<u>37.053.915.522</u>
Ajuste de inversiones disponibles para la venta a su valor razonable	<u>1.322.715.007</u>	<u>(53.572.735)</u>
Impuesto sobre la renta pagado	<u>360.273.734</u>	<u>4.312.052</u>
Intereses pagados	<u>14.679.677.125</u>	<u>199.149.792</u>
Reclasificación de provisiones		
De intereses y comisiones por cobrar a cartera de créditos	<u>5.984.136</u>	<u>2.280</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de los estados financieros

Mercantil, C.A. Banco Universal

Notas a los Estados Financieros

30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018

1. Operaciones y Régimen Legal

Entidad que reporta

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

La mayor parte de los activos del Banco están ubicados en Venezuela. Al 30 de junio de 2019 el Banco y su sucursal en Curacao tienen 4.746 trabajadores (4.710 trabajadores al 31 de diciembre de 2018).

Los estados financieros del Banco al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018 fueron aprobados para su emisión por la Junta Directiva el 8 de julio y 8 de enero de 2019, respectivamente, y aprobados para su emisión por el Comité de Auditoría de la Junta Directiva el 20 de agosto y 19 de febrero de 2019, respectivamente.

Régimen legal

Ley Orgánica del Sistema Financiero Nacional

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

Esta Ley prohíbe a las instituciones que integran el referido Sistema, conformar grupos financieros entre sí o con empresas de otros sectores de la economía nacional o asociados a grupos financieros internacionales con fines distintos a los previstos en las definiciones establecidas en esta Ley.

Ley de Instituciones del Sector Bancario

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

Ley de Impuesto sobre la Renta

La Ley de Impuesto sobre la Renta en Venezuela establece, entre otros aspectos, un impuesto proporcional del 40% sobre la renta para las instituciones que se dediquen a las actividades: bancarias, financieras, de seguros y reaseguros, estas instituciones y los contribuyentes especiales están excluidos del sistema de ajuste por inflación fiscal, contemplado en dicha Ley. La Ley establece que las pérdidas netas de explotación se podrán trasladar durante los tres ejercicios siguientes y compensar sólo hasta un máximo del 25% del enriquecimiento anual, Nota 17.

Ley de Impuesto a las Grandes Transacciones Financieras

La Ley de Impuesto a las Grandes Transacciones Financieras aplica a las personas jurídicas y las entidades económicas sin personalidad jurídica que se encuentren calificadas como sujetos pasivos especiales por la Administración Tributaria. La alícuota del referido tributo es aplicada sobre los débitos en cuentas bancarias y operaciones sin mediación del sistema financiero y ascendió al 0,75% hasta agosto, al 1% a partir de septiembre y al 2% a partir de noviembre de 2018.

Mercantil, C.A. Banco Universal

Notas a los Estados Financieros

30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018

Ley Orgánica de Deporte, Actividad Física y Educación Física

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

Durante el semestre finalizado el 30 de junio de 2019, el monto del aporte asciende a Bs 189.835.000 (Bs 16.139.000 al 31 de diciembre de 2018), los cuales se incluyen en el grupo de Gastos operativos varios.

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

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

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

Ley Orgánica de Ciencia, Tecnología e Innovación

Esta Ley establece una alícuota anual equivalente al 0,5% de los ingresos brutos obtenidos en el territorio nacional en el año anterior. Tiene como objeto financiar la formulación de proyectos, planes, programas y actividades que se correspondan con las áreas prioritarias establecidas por la autoridad nacional con competencia en materia de ciencia, tecnología, innovación y sus aplicaciones. Durante el semestre finalizado el 30 de junio de 2019, el monto del aporte asciende a Bs 18.186.000 (Bs 20.000 al 31 de diciembre de 2018), los cuales se incluyen en el grupo de Gastos operativos varios.

Ley de Impuesto a los Grandes Patrimonios

En julio de 2019 fue publicada esta Ley cuyo objeto es gravar el patrimonio neto con valor igual o superior a 150.000.000 de unidades tributarias de los sujetos pasivos calificados especiales por la Administración Tributaria. La alícuota impositiva aplicable estará entre el 0,25% y 1,50%, causándose sobre el valor del patrimonio neto al 30 de septiembre de cada año. Este impuesto no será deducible del impuesto sobre la renta.

Sucursal

La sucursal del Banco en el exterior no posee personalidad jurídica distinta a la del Banco, está sujeta a requerimientos específicos de los entes reguladores del país en donde opera, entre otros aspectos, en cuanto a consulta previa de ciertas transacciones y a la calidad de activos, niveles de capital y liquidez, 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 Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario (SUDEBAN) en Venezuela.

Banco Central de Venezuela (BCV)

Las tasas activas y pasivas en Venezuela están reguladas por el BCV. El BCV establece el máximo y el mínimo de las tasas de interés para depósitos y operaciones de créditos basadas en sus tasas referenciales. En este sentido, al 30 de junio de 2019 la tasa de interés anual por operaciones activas no deberá exceder del 36% y para operaciones con tarjetas de crédito del 40% (24% y 29%, respectivamente al 31 de diciembre de 2018). Las instituciones bancarias podrán cobrar como

Mercantil, C.A. Banco Universal
Notas a los Estados Financieros
30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018

máximo el 3% anual adicional a la tasa de interés pactada en la respectiva operación por las obligaciones morosas de los clientes.

En enero de 2019 el BCV anunció modificaciones en las tasas de interés máximas para operaciones de créditos: manufactura del 22%, hipotecarios del 12,66%, turismo del 15% y otros sectores del 36% y con tarjetas de crédito del 40%. Para depósitos de ahorro y depósitos a plazo estableció una tasa interés mínima de 21% y 24%, respectivamente.

Las tasas máximas aplicables a las carteras dirigidas son las siguientes:

	<u>30 de junio de 2019</u>	<u>31 de diciembre de 2018</u>
Agraria	17%	13%
Microcrédito	36%	24%
Turismo	12% o 15%	3,77% o 6,77%
Hipotecario	12,66%	Entre el 4,66% y 10,66%
Manufactura	i) El 22% como tasa máxima para las operaciones de créditos destinados a este sector y ii) una tasa de interés anual no mayor al 19,80% de la tasa anterior para los créditos que se destinen a las pequeñas y medianas industrias, industrias estatales, industrias comunitarias, así como empresas conjuntas, con ocasión de la actividad manufacturera	i) El 18% como tasa máxima para las operaciones de créditos destinados a este sector y ii) una tasa de interés anual no mayor al 16,20% 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

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

El BCV regula los cargos por servicios en cuentas de ahorro y corrientes, operaciones de arrendamiento e internacionales y de tarjetas de crédito y débito que los bancos pueden cobrar a sus clientes.

2. Bases de Preparación

Los estados financieros adjuntos incluyen las cuentas del Banco y de su sucursal en el exterior, y están preparados con base en el Manual de Contabilidad para Instituciones Bancarias (Manual de Contabilidad) y en las 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 los principios contables de aplicación obligatoria en Venezuela a partir del 1 de enero de 2008. Estas normas se basan en gran medida en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y sus interpretaciones emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad, con excepción de algunos criterios relacionados con el ajuste por los efectos de la inflación, entre otros.

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

1) Consolidación

Los estados financieros adjuntos presentan las inversiones en empresas filiales poseídas en más de un 50% por el método de participación patrimonial. De acuerdo con las VEN-NIF, deben ser consolidadas estas filiales y las entidades estructuradas en las que el Banco mantenga el control y/o sea considerado el principal beneficiario de sus resultados. De presentarse los estados financieros en forma consolidada, los activos y pasivos al 30 de junio de 2019 aumentarían en Bs 84.508.000 (aumentarían en Bs 57.279.000 al 31 de diciembre de 2018). Un resumen de los estados financieros de las filiales se presenta en la Nota 7.

Mercantil, C.A. Banco Universal
Notas a los Estados Financieros
30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018

2) Estados financieros ajustados por los efectos de la inflación

Las VEN-NIF requieren que se reconozcan los efectos de la inflación en los estados financieros siempre y cuando la inflación del ejercicio económico anual sea superior a un dígito. La SUDEBAN ha dispuesto que los estados financieros ajustados por los efectos de la inflación deben presentarse como información complementaria. Desde abril de 2019 no se encuentran disponibles los índices de inflación, razón por la cual el Banco no ha preparado dicha información complementaria.

3) Moneda extranjera

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

4) Inversiones para negociar e inversiones disponibles para la venta

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

5) Prima o descuento en inversiones mantenidas al vencimiento

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

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 disponibles para la venta

De acuerdo con las VEN-NIF, cuando se reclasifiquen inversiones mantenidas hasta su vencimiento a inversiones disponibles para la venta, por un monto significativo y la transferencia se origine por un cambio en la intención original para las que fueron adquiridas y que no califiquen, entre otros, como un evento aislado o exógeno, no recurrente e inusual al Banco, todas las inversiones que permanezcan en dicha categoría deberán reclasificarse a inversiones disponibles para la venta. De acuerdo con las normas de la SUDEBAN, las reclasificaciones de las inversiones mantenidas hasta su vencimiento deben ser previamente aprobadas por dicho Organismo.

Mercantil, C.A. Banco Universal
Notas a los Estados Financieros
30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018

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

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

8) Inversiones en otros títulos valores

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

9) Cartera de créditos reestructurada

El Manual de Contabilidad establece que aquellos créditos cuyo plan de pago original, plazo y demás condiciones, acordados previamente, hayan sido modificados por el acreedor, atendiendo a expresa solicitud de refinanciamiento del crédito, efectuada por el deudor, deben ser reclasificados a las cuentas de créditos reestructurados. Las VEN-NIF no establecen criterios específicos de contabilización; sin embargo, establecen que para los activos financieros llevados al costo amortizado se reconocerán pérdidas en los resultados del semestre cuando dicho activo se haya deteriorado.

10) Cartera de créditos vencida y en litigio

El plazo para castigar la cartera de créditos vencida no podrá ser superior a 24 meses, contados a partir de la fecha de registro de la totalidad del crédito en dicha categoría. Los préstamos en litigio son 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 tendrá que reclasificarlo a la categoría que tenía antes de entrar en litigio o vencidos. Según las VEN-NIF, dichos créditos se registran con base en su cobrabilidad.

11) Provisión para cartera de créditos

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

Mercantil, C.A. Banco Universal
Notas a los Estados Financieros
30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018

12) Bienes recibidos en pago y bienes fuera de uso

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

13) Bienes de uso

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

El Banco evalúa el posible deterioro en el valor de sus activos de larga vida cuando ocurren eventos o cambios en las circunstancias que indican que su valor en libros podría no ser recuperable. Si se determina que hay deterioro en el valor de un activo, el monto a ser reconocido con cargo a los resultados del semestre será el exceso del valor en libros sobre el valor razonable. De acuerdo con las VEN-NIF, el valor recuperable de un activo o grupo de activos a ser mantenido y utilizado es el mayor entre el valor razonable, menos sus costos de disposición y el valor de uso (el valor de uso es el valor presente de los flujos de efectivo estimados que se esperan obtener de un activo o Unidad Generadora de Efectivo (UGE)).

La UGE representa el nivel más bajo en la entidad, que genera entradas de efectivo que son, en buena medida, independientes de los flujos de efectivo derivados de otros activos o grupos de activos.

14) Mejoras a propiedades arrendadas

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

15) Registro de provisiones

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

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

16) Arrendamientos

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

17) Impuesto sobre la renta diferido

El Banco reconoce un impuesto sobre la renta diferido activo o pasivo, por todas las diferencias temporales existentes entre el balance fiscal y el financiero, exceptuando: a) la provisión para cartera de créditos, para la cual sólo las provisiones para los créditos clasificados como irre recuperables generan un impuesto diferido activo; y b) la revaluación de bienes de uso. Asimismo, no se reconoce

Mercantil, C.A. Banco Universal
Notas a los Estados Financieros
30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018

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 el impuesto sobre la renta diferido activo y pasivo por todas las diferencias temporales existentes entre el balance fiscal y el financiero, Nota 17.

18) Plan de opciones para adquisición de acciones

El Banco mantiene un plan a largo plazo de opciones para adquirir acciones de Mercantil Servicios Financieros, C.A. (MERCANTIL) para aquellos funcionarios que ocupan posiciones estratégicas (Nota 18). El Banco otorga aportes a la Fundación BMA para la adquisición de las acciones, los cuales se registran en los resultados del semestre 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.

19) Operaciones con derivados

Los valores contractuales por operaciones con derivados, principalmente por compra y venta a futuro de títulos valores, se presentan en cuentas de orden, en lugar de incluirse en el balance general como establecen las VEN-NIF, Nota 25.

20) 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.

21) Ingresos por intereses

Los intereses sobre préstamos, inversiones y cuentas por cobrar se registran como ingresos en la medida en que se devengan, salvo: a) los intereses devengados por cobrar sobre la cartera de créditos con más de 30 días de vencidos; b) los intereses sobre la cartera de créditos vencida y en litigio o de aquellos créditos clasificados como de riesgo real, alto riesgo o irrecuperable; c) los intereses de la cartera vigente y reestructurada cuyo plazo de cobro se acuerde en un plazo igual o mayor a 6 meses; y d) los intereses de mora, los cuales se registran como ingresos cuando se cobran. De acuerdo con las VEN-NIF, los intereses se reconocen como ingresos cuando se devengan, utilizando el método de interés efectivo.

Igualmente, se debe crear una provisión por el monto total de los intereses devengados y no cobrados cuando el crédito a plazo se considere vencido. Los intereses provenientes de los préstamos por cuotas serán provisionados cuando la cuota tenga 30 días de vencida. Según las VEN-NIF, los intereses se provisionan con base en la posibilidad de cobro.

22) Flujos de efectivo

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

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

a) Inversiones en títulos valores

Las inversiones en títulos valores se clasifican al momento de su adquisición, de acuerdo con su naturaleza y la intención para la cual fueron adquiridas, en colocaciones en el BCV y operaciones interbancarias, inversiones en títulos valores para negociar, disponibles para la venta, mantenidas

Mercantil, C.A. Banco Universal
Notas a los Estados Financieros
30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018

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. Adicionalmente, se incluyen títulos valores adquiridos afectos a reporto, los cuales se contabilizan al valor pactado.

Inversiones en títulos valores para negociar

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

Inversiones en títulos valores disponibles para la venta

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

Inversiones en títulos valores mantenidas hasta su vencimiento

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

El Banco evalúa semestralmente o cuando las circunstancias lo justifiquen, si existe evidencia objetiva de deterioro de activos financieros. La disminución del valor razonable de los títulos valores mantenidos hasta el vencimiento y disponibles para la venta se registra con cargo a los resultados del semestre, cuando la gerencia considera que dicha disminución no es temporal. Los factores considerados para determinar si se está en presencia de un deterioro incluyen, entre otros: 1) la duración del período y el grado al cual el valor razonable haya estado por debajo del costo; 2) la condición financiera y las perspectivas a corto plazo del emisor; 3) la disminución en la clasificación crediticia del emisor; 4) la existencia o no de un mercado activo para el título en cuestión; y 5) la intención y capacidad del Banco para mantener la inversión por un período de tiempo suficiente que permita cualquier recuperación anticipada del valor razonable. Para los semestres finalizados el 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018, 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.

b) Inversiones en empresas filiales y afiliadas

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

Mercantil, C.A. Banco Universal
Notas a los Estados Financieros
30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018

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

c) Inversiones en títulos valores adquiridos con pacto de reventa

Los títulos adquiridos con pacto de reventa se contabilizan como colocaciones en el BCV y operaciones interbancarias por el monto de los fondos entregados, como consecuencia de la operación. El diferencial con el valor de reventa se registra como ingresos financieros con base en lo devengado, Nota 4.

d) Cartera de créditos

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

e) Bienes realizables

Los bienes realizables distintos de bienes muebles e inmuebles recibidos en pago se registran al costo o valor de mercado, el que sea menor. Las ganancias o pérdidas en la venta de los bienes realizables se incluyen en las cuentas de resultados.

f) Bienes de uso

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

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

g) Gastos diferidos

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

h) Uso de estimaciones en la preparación de estados financieros

La preparación de los estados financieros y sus notas requiere que la gerencia haga estimaciones razonables que afectan los montos de activos y pasivos, la divulgación de los activos y pasivos, y los saldos de ganancias y pérdidas registrados durante los respectivos semestres, así como la divulgación de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros.

Las áreas que involucran un alto grado de juicio o complejidad, o aquellas áreas en las cuales las premisas y estimaciones de la gerencia son significativas para los estados financieros, corresponden a la provisión para cartera de créditos (Nota 5), la provisión de impuesto sobre la renta (Nota 17), beneficios laborales (Nota 18) y la determinación de valores razonables, Nota 30.

Mercantil, C.A. Banco Universal

Notas a los Estados Financieros

30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018

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

Créditos contingentes

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

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

Otros activos

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

Provisión para reclamos legales y fiscales

El Banco registra una provisión para aquellas contingencias legales y fiscales, que considera probables y razonablemente cuantificables, basada en la opinión de sus asesores legales y con base en los hechos conocidos a la fecha de la evaluación, Notas 16 y 32.

i) Impuesto sobre la renta

La provisión de impuesto sobre la renta 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 17.

j) Beneficios laborales

Acumulaciones por prestaciones sociales

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

El último salario del trabajador, el momento de la extinción del vínculo laboral y el monto final abonado en la garantía de cada trabajador son hechos futuros inciertos en cada cierre de ejercicio. Por lo tanto, para medir y registrar la obligación adicional y el gasto relacionado con las prestaciones sociales se utilizan métodos actuariales basados en premisas, que entre otras incluyen la tasa de descuento de la obligación, la tasa de incremento salarial y la tasa de rotación de empleados. Estas premisas son evaluadas anualmente y pueden tener efectos en el monto de la obligación, de existir alguna variación en las mismas.

El Banco, de acuerdo con la LOTT, efectúa el cálculo de la obligación adicional por prestaciones sociales con base en el último salario devengado por el trabajador al momento de extinguirse la relación laboral, utilizando métodos actuariales. A partir del semestre finalizado el 31 de diciembre de

Mercantil, C.A. Banco Universal

Notas a los Estados Financieros

30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018

2018, las ganancias y pérdidas actuariales se registran en el patrimonio neto de impuesto sobre la renta diferido como remediones por planes de beneficios al personal.

Indemnización

La 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 16.

Plan de pensiones de jubilación

El Banco mantiene un programa de beneficios a largo plazo que comprende un plan de pensiones por jubilación, bajo el esquema de beneficios definidos, el cual cubre a los empleados elegibles y es administrado por la Fundación BMA. Los costos y la obligación relacionados con el plan de pensiones se determinan con base en métodos actuariales y se registran en los resultados del período. Los costos netos del plan de pensiones incluyen los costos por servicios, el costo de interés y el retorno de los activos del plan, y se basan en varias premisas actuariales que son evaluadas anualmente, como la tasa de descuento de la obligación, la tasa de inflación y el incremento salarial, entre otras. Estas premisas pueden tener un efecto en el monto y las futuras contribuciones, de existir alguna variación importante en las mismas.

La metodología actuarial utilizada para determinar el valor presente de las obligaciones (DBO), que representa el valor presente de los beneficios proyectados del plan, es la denominada "Unidad de Crédito de Beneficios Proyectados". El Banco mantiene una política de fondeo para contribuir al plan y cuando el DBO es cubierto por los activos del plan; la contribución del semestre no se realiza. Los activos del plan son registrados a su valor razonable.

Beneficios post retiro

El programa de Pensiones Complementarias de Jubilación y el Plan de Ahorro Previsional Complementario MERCANTIL incluye, bajo ciertas condiciones de edad y años de servicio, ciertos beneficios adicionales post retiro para el personal que egrese del Banco, principalmente seguro médico, cuyos costos y obligación se determinan con base en métodos actuariales.

El efecto por la experiencia y los cambios en las premisas actuariales en los planes de pensiones de jubilación y beneficios post retiro, se registran en los resultados. Los costos de servicios pasados para el Plan de Pensiones de Jubilación se reconocen en resultados en el período en que ocurre una modificación al plan.

Plan de contribuciones definidas

El Banco mantiene un plan de contribución definida denominado "Plan de Ahorro Previsional Complementario MERCANTIL", el cual sustituyó al esquema de beneficios definidos denominado "Plan de Pensiones de Jubilación". La contribución del Banco al plan se registra en los resultados del semestre en que se incurren. Este Plan constituye un recurso de ahorro programado de carácter voluntario, de naturaleza contributiva, bajo el régimen de capitalización individual y es administrado por el Fondo de Ahorro y Crédito de los Empleados de Mercantil Servicios Financieros, C.A. En el Plan de Ahorro Previsional, el empleado efectúa aportes entre el 1% y 5% de su salario ordinario mensual, y el Banco aporta mensualmente el doble de la contribución del empleado, hasta un máximo del 10%.

Mercantil, C.A. Banco Universal
Notas a los Estados Financieros
30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018

k) Programa de opciones para adquisición de acciones

El Banco mantiene un plan a largo plazo de opciones para la compra de acciones de MERCANTIL que se otorgan a aquellos funcionarios que ocupan posiciones estratégicas, las cuales se registran como patrimonio. El Banco determina el valor razonable de las opciones que otorga a los funcionarios y amortiza el gasto durante el período de permanencia requerido al empleado para el ejercicio de la opción. El valor razonable se determina a la fecha de adjudicación de las opciones y en cada período de reporte mediante el modelo Black-Scholes-Merton, el cual no considera los dividendos en efectivo que no serán recibidos por el funcionario.

l) Reconocimiento de ingresos, costos y gastos

Los ingresos, costos y gastos se registran en la medida en que se devengan o se causan, respectivamente. Los intereses cobrados por anticipado se incluyen en el grupo Acumulaciones y otros pasivos como ingresos diferidos y se registran como ingresos cuando se devengan, Nota 16.

Los intereses por captaciones del público, por obligaciones y por financiamientos obtenidos se registran como gastos financieros en la medida en que se causan.

Los ingresos por arrendamientos financieros y los costos por amortización de los bienes dados en arrendamiento se presentan netos en el estado de resultados en la cuenta de Ingresos por cartera de créditos.

m) Activos de los fideicomisos

El Banco proporciona la custodia, administración y gerencia de inversiones de terceros. Los activos de los fideicomisos se presentan en cuentas de orden y son valorados con base en los mismos parámetros con los que el Banco valora sus propios activos, con excepción de las inversiones en títulos valores de deuda que son registradas al costo de adquisición, el cual debe guardar consonancia con el valor de mercado al momento de la compra. Los descuentos o las primas en adquisición se amortizan durante la vigencia del título con cargo o abono a la cuenta de Ingresos financieros, originándose un menor o mayor rendimiento efectivo de la inversión. Los títulos valores de deuda en moneda extranjera se ajustan a la tasa de cambio vigente. Las inversiones en títulos valores de capital en bolívares y en moneda extranjera están registradas al costo de adquisición. De acuerdo con las estipulaciones contractuales de algunos fideicomisos, las inversiones en títulos valores de deuda o capital que los conforman se mantienen a su costo de adquisición o a valores de mercado.

n) Dividendos

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

o) Resultado neto por acción

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

3. Disponibilidades

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

	30 de junio de 2019	31 de diciembre de 2018
	(En bolívares)	
Depósitos a la vista (1)	190.571.874	2.211.679.425
Divisas adquiridas para ser negociadas	25.153.385.953	-
Encaje legal	<u>775.634.489.808</u>	<u>41.137.911.329</u>
	<u>800.978.447.635</u>	<u>43.349.590.754</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2018 incluyen saldos adjudicados a clientes mediante subastas DICOM del 24 de agosto de 2017.

Mercantil, C.A. Banco Universal
Notas a los Estados Financieros
30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018

Al 30 de junio de 2019 el encaje legal en Venezuela es del 57% sobre la base de reserva de obligaciones netas y 100% para los incrementos marginales (31% y 50%, respectivamente, al 31 de diciembre de 2018). Al 31 de diciembre de 2018 se mantenía un encaje especial, adicional al encaje ordinario equivalente al 100% sobre el incremento de las reservas bancarias excedentarias al 31 de agosto de 2018 y un monto fijo igual al 50% del monto del encaje especial constituido al cierre del 28 de diciembre de 2018.

En mayo de 2019 el BCV anunció que las instituciones bancarias recibirán una remuneración del 2% anual, determinada sobre el promedio del fondo de encaje efectivamente constituido en la cuenta única que mantengan en el BCV en el mes respectivo. Los fondos de encaje legal no se encuentran disponibles para su uso.

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

4. Inversiones en Títulos Valores

Las inversiones en títulos valores comprenden lo siguiente:

	30 de junio de 2019	31 de diciembre de 2018
	(En bolívares)	
Inversiones		
Colocaciones en el Banco Central de Venezuela y operaciones interbancarias Disponibles para la venta	-	50.078.010
Mantenidas hasta su vencimiento	147.217.122.131	5.771.511.975
Disponibilidad restringida	314.936	315.855
Otros títulos valores	50.373.213.894	8.005.102.663
	<u>12.225.250</u>	<u>12.237.706</u>
	<u>197.602.876.211</u>	<u>13.839.246.209</u>

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

Las colocaciones en el BCV y operaciones interbancarias al 31 de diciembre de 2018 comprenden lo siguiente:

	Valor según libros	
	(En bolívares)	
Colocaciones Overnight, con vencimientos en enero de 2019	50.000.000	(1) (a)
Colocaciones en el BCV, con vencimientos en marzo de 2019	<u>78.010</u>	(1) (a)
	<u>50.078.010</u>	

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

Custodio de las inversiones

(a) Banco Central de Venezuela.

Las colocaciones en el BCV y operaciones interbancarias al 31 de diciembre de 2018 devengan los siguientes rendimientos anuales:

	Tasa mínima %	Tasa máxima %
Colocaciones Overnight	0,10	0,10
Colocaciones en el BCV	8,50	8,50

Mercantil, C.A. Banco Universal

Notas a los Estados Financieros

30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018

b) Inversiones en títulos valores disponibles para la venta

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

	30 de junio de 2019				31 de diciembre de 2018			
	Costo de adquisición	Ganancia no realizada	Pérdida no realizada	Valor según libros (equivalente al valor de mercado)	Costo de adquisición	Ganancia no realizada	Pérdida no realizada	Valor según libros (equivalente al valor de mercado)
	(En bolívares)							
Títulos valores emitidos o avalados por la Nación								
Bonos de la Deuda Pública Nacional, con vencimientos entre enero de 2020 y agosto de 2037, y valor nominal de Bs 1.244.084.754 (vencimientos entre febrero de 2019 y agosto de 2037, y valor nominal de Bs 2.003.974.586 al 31 de diciembre de 2018)	1.275.290.128	206.348.213	(2.179)	1.481.636.162 (1) (a)	2.005.548.869	123.420	(1.541.988)	2.004.130.301 (1) (a)
Títulos de Interés Fijo (TIF) emitidos por la República Bolivariana de Venezuela, con vencimientos entre febrero de 2021 y marzo de 2032, y valor nominal de Bs 5.897 (vencimientos entre marzo de 2019 y marzo de 2032, y valor nominal de Bs 6.621 al 31 de diciembre de 2018)	7.590	406	(639)	7.357 (1) (a)	8.478	462	(445)	8.495 (1) (a)
Letras del Tesoro emitidas por la República Bolivariana de Venezuela, con valor nominal de Bs 597.045.000 y vencimientos entre enero y junio de 2019 al 31 de diciembre de 2018	-	-	-	-	587.546.413	785.461	(251.800)	588.080.074 (1) (a)
	<u>1.275.297.718</u>	<u>206.348.619</u>	<u>(2.818)</u>	<u>1.481.643.519</u>	<u>2.593.103.760</u>	<u>909.343</u>	<u>(1.794.233)</u>	<u>2.592.218.870</u>
Participaciones en empresas privadas no financieras								
Sociedad de Garantías Recíprocas para la Pequeña y Mediana Empresa del Sector Turismo, S.A. (SOGATUR)	2.070	-	-	2.070 (1) (b)	2.070	-	-	2.070 (1) (b)
Obligaciones emitidas por entidades públicas y empresas privadas del exterior								
Obligaciones emitidas y/o avaladas por instituciones del gobierno de los Estados Unidos de América, con vencimientos entre noviembre y diciembre de 2019, y valor nominal de US\$8.650.000 (vencimiento en enero de 2019 y valor nominal de US\$5.000.000 al 31 de diciembre de 2018)	57.527.033.535	53.321.939	-	57.580.355.474 (2) (c)	3.176.500.318	2.790.717	-	3.179.291.035 (2) (c)
Obligaciones emitidas por entidades públicas y privadas del exterior, con vencimientos entre octubre de 2021 y 2024, y valor nominal de US\$4.500.000	30.725.600.053	1.011.296.671	-	31.736.896.724 (2) (c)	-	-	-	-
	<u>88.252.633.588</u>	<u>1.064.618.610</u>	<u>-</u>	<u>89.317.252.198</u>	<u>3.176.500.318</u>	<u>2.790.717</u>	<u>-</u>	<u>3.179.291.035</u>
Depósitos y colocaciones a plazo								
Certificados de depósito a plazo fijo emitidos por Mercantil Banco, S.A., con vencimientos entre julio y diciembre de 2019, y valor nominal de US\$8.400.000	56.418.224.344	-	-	56.418.224.344 (3) (d)	-	-	-	-
	<u>145.946.157.720</u>	<u>1.270.967.229</u>	<u>(2.818)</u>	<u>147.217.122.131</u>	<u>5.769.606.148</u>	<u>3.700.060</u>	<u>(1.794.233)</u>	<u>5.771.511.975</u>

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

(2) Valor de mercado determinado con base en la cotización en bolsas de valores.

(3) Se presentan a su costo de adquisición, el cual se considera su valor de mercado.

Custodios de las inversiones

(a) Banco Central de Venezuela.

(b) Sociedad de Garantías Recíprocas para la Pequeña y Mediana Empresa del Sector Turismo, S.A. (SOGATUR).

(c) Bank of New York, Inc.

(d) Mercantil Banco, S.A.

Al 30 de junio de 2019 el valor de mercado de algunos de los títulos valores emitidos y avalados por la Nación, poseídos por el Banco, es inferior al costo en Bs 2.818 (Bs 1.794.233 al 31 de diciembre de 2018). El total de dicha pérdida se incluye en el patrimonio como parte de la ganancia o pérdida no realizada en inversiones. El Banco considera que estas pérdidas están relacionadas con las fluctuaciones normales de la inversión en los mercados de valores y, en consecuencia, son de carácter temporal. La gerencia espera que estos títulos valores no sean realizados a un precio inferior al valor contable. El Banco tiene la capacidad de mantener estos títulos valores por un período de tiempo suficiente para recuperar las pérdidas no realizadas.

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

	30 de junio de 2019		31 de diciembre de 2018	
	Tasa mínima %	Tasa máxima %	Tasa mínima %	Tasa máxima %
Bonos de la Deuda Pública Nacional en moneda nacional	9,55	21,08	8,08	21,07
Títulos de Interés Fijo (TIF)	14,50	16,50	14,50	16,50
Obligaciones emitidas por entidades públicas y privadas del exterior	4,38	5,75	-	-
Depósitos y colocaciones a plazo	2,40	3,50	-	-

Mercantil, C.A. Banco Universal
Notas a los Estados Financieros
30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018

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

	30 de junio de 2019	31 de diciembre de 2018
	(En meses)	
Bonos de la Deuda Pública Nacional en moneda nacional	39	43
Títulos de Interés Fijo (TIF)	111	105
Letras del Tesoro	-	3
Obligaciones emitidas y/o avaladas por instituciones del gobierno de los Estados Unidos de América	5	1
Obligaciones emitidas por entidades públicas y privadas del exterior	50	-
Depósitos y colocaciones a plazo	2	-

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

	<u>30 de junio de 2019</u>		<u>31 de diciembre de 2018</u>	
	Costo	Valor según libros (equivalente al valor de mercado)	Costo	Valor según libros (equivalente al valor de mercado)
	(En bolívares)			
Hasta 6 meses	113.945.257.879	113.998.579.818	3.764.057.921	3.767.380.976
Entre 6 meses y 1 año	20.380	18.843	-	-
Entre 1 y 5 años	17.264.419.188	17.742.899.173	200.107.222	200.149.995
Entre 5 y 10 años	14.735.570.782	15.474.424.464	1.803.550.235	1.802.085.389
Más de 10 años	889.491	1.199.833	1.890.770	1.895.615
	<u>145.946.157.720</u>	<u>147.217.122.131</u>	<u>5.769.606.148</u>	<u>5.771.511.975</u>

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

	30 de junio de 2019	31 de diciembre de 2018
	(En bolívares)	
Inversiones disponibles para la venta	1.270.964.411	1.905.827
Inversiones disponibles para la venta que han sido reclasificadas a las inversiones mantenidas hasta su vencimiento	(364)	(382)
Inversiones en filiales y afiliadas	<u>(1.653.742)</u>	<u>(55.310.147)</u>
	<u>1.269.310.305</u>	<u>(53.404.702)</u>

Durante el semestre finalizado el 30 de junio de 2019, el Banco registró ganancias y pérdidas provenientes de la venta de inversiones disponibles para la venta por Bs 564.647.000 y Bs 3.261.000, respectivamente (Bs 274.000 y Bs 262, respectivamente, durante el semestre finalizado el 31 de diciembre de 2018). Estas ganancias y pérdidas se registran en las cuentas de Otros ingresos operativos y Otros gastos operativos, respectivamente (Notas 20 y 21). El Banco recibió pagos en efectivo por las mencionadas ventas por Bs 3.091.265.000 y US\$22.184.000 (Bs 522.210.000 durante el semestre finalizado el 31 de diciembre de 2018).

Mercantil, C.A. Banco Universal
Notas a los Estados Financieros
30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018

c) Inversiones en títulos valores mantenidas hasta su vencimiento

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

	30 de junio de 2019				31 de diciembre de 2018			
	Costo	Costo amortizado	Valor razonable		Costo	Costo amortizado	Valor razonable	
	(En bolívares)							
Certificado de Participación Desmaterializado emitido por el Fondo Simón Bolívar para la Reconstrucción, S.A., con vencimientos entre junio de 2023 y noviembre de 2024, y valor nominal de Bs 212.413	212.413	212.413	212.413	(1) (a)	212.413	212.413	212.413	(1) (a)
Títulos de Interés Fijo (TIF) emitidos por la República Bolivariana de Venezuela, con vencimientos entre noviembre de 2020 y enero de 2037, y valor nominal de Bs 49.432	54.348	52.441	63.539	(2) (a)	54.348	52.737	64.866	(2) (a)
Bonos de la Deuda Pública Nacional, con vencimientos entre abril de 2024 y junio de 2032, y valor nominal de Bs 42.942	<u>52.874</u>	<u>50.082</u>	<u>59.445</u>	(2) (a)	<u>52.874</u>	<u>50.705</u>	<u>50.018</u>	(2) (a)
	<u>319.635</u>	<u>314.936</u>	<u>335.397</u>		<u>319.635</u>	<u>315.855</u>	<u>327.297</u>	

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

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

Custodio de las inversiones

(a) Banco Central de Venezuela

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

	30 de junio de 2019		31 de diciembre de 2018	
	Tasa mínima %	Tasa máxima %	Tasa mínima %	Tasa máxima %
Certificado de Participación Desmaterializado emitido por el Fondo Simón Bolívar para la Reconstrucción, S.A.	4,66	6,05	4,66	6,05
Títulos de Interés Fijo (TIF) emitidos por la República Bolivariana de Venezuela	13,25	17,00	13,25	17,00
Bonos de la Deuda Pública Nacional	14,08	20,34	14,04	15,23

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

	30 de junio de 2019	31 de diciembre de 2018
	(En meses)	
Certificado de Participación Desmaterializado emitido por el Fondo Simón Bolívar para la Reconstrucción, S.A.	60	66
Títulos de Interés Fijo (TIF) emitidos por la República Bolivariana de Venezuela	135	141
Bonos de la Deuda Pública Nacional	102	108

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

	30 de junio de 2019		31 de diciembre de 2018	
	Costo amortizado	Valor razonable	Costo amortizado	Valor razonable
	(En bolívares)			
Entre 1 y 5 años	66.758	70.815	43.452	44.205
Entre 5 y 10 años	209.385	213.945	227.362	226.342
Más de 10 años	<u>38.793</u>	<u>50.637</u>	<u>45.041</u>	<u>56.750</u>
	<u>314.936</u>	<u>335.397</u>	<u>315.855</u>	<u>327.297</u>

Mercantil, C.A. Banco Universal
Notas a los Estados Financieros
30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018

d) Inversiones de disponibilidad restringida

Las inversiones de disponibilidad restringida comprenden lo siguiente:

	<u>30 de junio de 2019</u>		<u>31 de diciembre de 2018</u>	
	Costo	Valor según libros (equivalente al valor de mercado)	Costo	Valor según libros (equivalente al valor de mercado)
	(En bolívares)			
Títulos cedidos en garantía				
Certificados de depósito a plazo fijo emitidos por Amerant Bank, N.A., y PNC Bank, con vencimientos entre diciembre de 2019 y abril de 2020, y valor nominal de US\$7.499.970 (emitidos por Amerant Bank, N.A., Deutsche Bank y Standard Chartered Bank, New York, con vencimientos entre enero y diciembre de 2019, y valor nominal de US\$12.575.081 al 31 de diciembre de 2018)	50.373.213.099	50.373.213.099 (1) (b, e)	8.005.102.279	8.005.102.279 (1) (a, b, d)
Fideicomiso Fondo Social para Contingencias	<u>795</u>	<u>795</u> (2) (c)	<u>384</u>	<u>384</u> (2) (c)
	<u>50.373.213.894</u>	<u>50.373.213.894</u>	<u>8.005.102.663</u>	<u>8.005.102.663</u>

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

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

Custodios de las inversiones

- (a) Deutsche Bank.
- (b) Amerant Bank, N.A.
- (c) Banco Provincial, S.A. Banco Universal.
- (d) Standard Chartered Bank New York.
- (e) PNC Bank, N.A.

Las inversiones de disponibilidad restringida devengan los siguientes rendimientos anuales:

	<u>30 de junio de 2019</u>		<u>31 de diciembre de 2018</u>	
	Tasa mínima %	Tasa máxima %	Tasa mínima %	Tasa máxima %
Fideicomiso de inversión	13,00	13,00	4,00	4,00
Certificados de depósitos a plazo fijo	0,03	1,90	0,03	1,70

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

	<u>30 de junio de 2019</u>	<u>31 de diciembre de 2018</u>
	(En meses)	
Certificados de depósito a plazo fijo	8	5

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

	<u>30 de junio de 2019</u>		<u>31 de diciembre de 2018</u>	
	Costo	Valor de mercado	Costo	Valor de mercado
	(En bolívares)			
Hasta 6 meses	1.343.291.851	1.343.291.851	7.877.785.753	7.877.785.753
Entre 6 meses y 1 año	<u>49.029.922.043</u>	<u>49.029.922.043</u>	<u>127.316.910</u>	<u>127.316.910</u>
	<u>50.373.213.894</u>	<u>50.373.213.894</u>	<u>8.005.102.663</u>	<u>8.005.102.663</u>

Mercantil, C.A. Banco Universal
Notas a los Estados Financieros
30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018

e) Inversiones en otros títulos valores

Las inversiones en otros títulos valores comprenden lo siguiente:

Emisor	Garantía	Vencimiento	30 de junio de 2019			31 de diciembre de 2018	
			Rendimiento %	Valor según libros (Bs)	Vencimiento promedio ponderado (meses)	Valor según libros (Bs)	Vencimiento promedio ponderado (meses)
Inversiones en otros títulos valores							
Banco de Desarrollo Económico y Social de Venezuela (BANDES)	BANDES	2022-2024	10	11.868.571	50	11.868.571	56
Fondo Simón Bolívar para la Reconstrucción, S.A.	República Bolivariana de Venezuela	2020-2028	4,66-6,48	<u>356.679</u>	54	<u>369.135</u>	60
Total inversiones en otros títulos valores				<u>12.225.250</u>		<u>12.237.706</u>	

El Banco mantiene un ambiente de control que incluye políticas y procedimientos para la determinación de los riesgos de inversión por tipo de emisor y por sector económico. Al 30 de junio de 2019 el Banco mantiene inversiones en títulos valores emitidos por el Estado venezolano y entes públicos, títulos emitidos por el gobierno y agencias garantizadas por el gobierno de los Estados Unidos de América y títulos emitidos por el sector público y privado venezolano e internacional, entre otros, que representan el 0,76%, 29,14% y 70,10%, respectivamente, de su cartera de inversiones en títulos valores (inversiones en títulos valores emitidos por el Estado venezolano y entes públicos, colocaciones en el BCV, títulos emitidos por el gobierno y agencias garantizadas por el gobierno de los Estados Unidos de América, y títulos emitidos por el sector público y privado venezolano e internacional, entre otros, que representan el 18,82%, 0,36%, 22,97% y 57,85%, respectivamente, al 31 de diciembre de 2018).

5. Cartera de Créditos

La cartera de créditos se clasifica de la siguiente manera:

	30 de junio de 2019						31 de diciembre de 2018	
	Vigente	%	Reestructurada	%	Vencida	%	Total	%
(En miles de bolívares)								
Por tipo de actividad económica								
Comercial	205.549.988.732	75	-	-	1.566.835.567	99	207.116.824.299	75
Tarjetas de crédito	15.149.680.280	6	-	-	2.258.485	-	15.151.938.765	6
Agraria	26.324.373.572	10	9	-	-	-	26.324.373.581	10
Industrial	5.776.083.116	2	-	-	10.650.000	1	5.786.733.116	2
Servicios	10.807.694.743	4	995	-	-	-	10.807.695.738	4
Adquisición y mejoras de vivienda	179.165.246	-	-	-	791	-	179.166.037	-
Construcción	95.914.097	-	-	-	1.565	-	95.915.662	-
Préstamos para vehículos	24.996.010	-	-	-	-	-	24.996.010	-
Comercio exterior	-	-	-	-	661	-	661	-
Otros	<u>9.279.707.036</u>	<u>3</u>	<u>90.251</u>	<u>100</u>	<u>2</u>	-	<u>9.279.797.289</u>	<u>3</u>
	<u>273.187.602.832</u>	<u>100</u>	<u>91.255</u>	<u>100</u>	<u>1.579.747.071</u>	<u>100</u>	<u>274.767.441.158</u>	<u>100</u>
Por tipo de garantía								
Sin garantía	143.156.358.427	52	90.514	99	1.565.272.484	99	144.721.721.425	53
Hipotecaria	283.500.212	-	739	1	2.364	-	283.503.315	-
Quirografaria	7.948.420.817	3	2	-	13.109.723	1	7.961.530.542	3
Prendaria	<u>121.799.323.376</u>	<u>45</u>	-	-	<u>1.362.500</u>	-	<u>121.800.685.876</u>	<u>44</u>
	<u>273.187.602.832</u>	<u>100</u>	<u>91.255</u>	<u>100</u>	<u>1.579.747.071</u>	<u>100</u>	<u>274.767.441.158</u>	<u>100</u>
Por vencimiento								
Hasta 3 meses	167.677.112.570	61	76	-	1.575.141.362	100	169.252.254.008	62
Entre 3 y 6 meses	53.289.472.357	20	-	-	789.673	-	53.290.262.030	19
Entre 6 meses y 1 año	935.834.037	-	9	-	1.557.410	-	937.391.456	-
Entre 1 y 2 años	44.367.028.657	16	90.470	99	2.258.622	-	44.369.377.749	16
Entre 2 y 3 años	4.709.856.538	2	599	1	2	-	4.709.857.139	2
Entre 3 y 4 años	2.011.747.009	1	-	-	-	-	2.011.747.009	1
Entre 4 y 5 años	16.688.791	-	-	-	-	-	16.688.791	-
Mayor de 5 años	<u>179.862.873</u>	-	<u>101</u>	-	<u>2</u>	-	<u>179.862.976</u>	-
	<u>273.187.602.832</u>	<u>100</u>	<u>91.255</u>	<u>100</u>	<u>1.579.747.071</u>	<u>100</u>	<u>274.767.441.158</u>	<u>100</u>

Mercantil, C.A. Banco Universal
Notas a los Estados Financieros
30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018

	30 de junio de 2019						31 de diciembre de 2018			
	Vigente	%	Reestructurada	%	Vencida	%	Total	%		
	(En miles de bolívares)									
Por tipo de crédito										
Pagaré	249.999.300.888	91	9	-	14.292.500	1	250.013.593.397	91	43.040.796.254	90
Tarjetas de crédito, préstamos hipotecarios y adquisición de vehículos	20.966.173.147	8	90.470	99	2.258.486	-	20.968.522.103	8	4.966.664.570	10
Préstamos por cuotas	268.934.733	-	776	1	2.355	-	268.937.864	-	10.281.929	-
Arrendamientos financieros	30	-	-	-	-	-	30	-	62	-
Créditos en cuentas corrientes	1.952.614.274	1	-	-	1.563.193.067	99	3.515.807.341	1	41.489.045	-
Cartas de créditos	-	-	-	-	-	-	-	-	197.595.849	-
Otros	579.760	-	-	-	663	-	580.423	-	645.068	-
	<u>273.187.602.832</u>	<u>100</u>	<u>91.255</u>	<u>100</u>	<u>1.579.747.071</u>	<u>100</u>	<u>274.767.441.158</u>	<u>100</u>	<u>48.257.472.777</u>	<u>100</u>
Por tipo ubicación geográfica										
Venezuela	195.276.721.352	72	91.255	100	1.579.747.071	100	196.856.559.678	72	40.618.458.177	84
Bahamas	33.582.276.500	12	-	-	-	-	33.582.276.500	12	3.182.922.750	7
Luxemburgo	33.582.276.500	12	-	-	-	-	33.582.276.500	12	3.182.922.750	7
Otros países	10.746.328.480	4	-	-	-	-	10.746.328.480	4	1.273.169.100	2
	<u>273.187.602.832</u>	<u>100</u>	<u>91.255</u>	<u>100</u>	<u>1.579.747.071</u>	<u>100</u>	<u>274.767.441.158</u>	<u>100</u>	<u>48.257.472.777</u>	<u>100</u>

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

	30 de junio de 2019		31 de diciembre de 2018	
	Total	%	Total	%
	(En bolívares)			
Tipo de riesgo				
Normal	274.631.503.403	100	48.239.607.224	100
Potencial	9.345.466	-	8.198.374	-
Real	96.367.440	-	9.244.117	-
Alto riesgo	15.000.275	-	322.456	-
Irrecuperable	15.224.574	-	100.606	-
	<u>274.767.441.158</u>	<u>100</u>	<u>48.257.472.777</u>	<u>100</u>

Las carteras regulatorias están compuestas de la siguiente manera:

Actividad	30 de junio de 2019						Base de cálculo
	Saldo mantenido (En bolívares)	Mantenido %	Requerido %	Número de deudores	Número de créditos otorgados	Tasas de interés anual máxima %	
Agraria	<u>26.324.373.581</u>	25,79	20,00	328	461	17	Cartera de créditos bruta al 31 de marzo de 2019
Microempresarial	<u>3.520.766.998</u>	8,67	3,00	1.995	1.998	36	Cartera de créditos bruta al 31 de diciembre de 2018
Hipotecaria (a)	<u>101.815.385</u>	0,25	-	6.245	6.245	12,66	Cartera de créditos bruta al 31 de diciembre de 2018
Turismo (b)	<u>1.295.704.096</u>	3,19	-	29	48	15 pudiendo en algunos casos aplicarse 12	Cartera de créditos bruta al 31 de diciembre de 2018
Manufacturera (c)	<u>5.786.733.116</u>	14,25	-	15	15	22 pudiendo en algunos casos aplicarse 19,80	Cartera de créditos bruta al 31 de diciembre de 2018

Mercantil, C.A. Banco Universal
Notas a los Estados Financieros
30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018

31 de diciembre de 2018							
Actividad	Saldo mantenido (En bolívares)	Mantenido %	Requerido %	Número de deudores	Número de créditos otorgados	Tasas de interés anual máxima %	Base de cálculo
Agrícola	<u>8.009.833.073</u>	102,50	25,00	1.327	2.926	13	Cartera de créditos bruta al 30 de septiembre de 2018
Microempresarial	<u>1.266.283.755</u>	87,53	3,00	6.542	11.047	24	Cartera de créditos bruta al 30 de junio de 2018
Hipotecaria (a)	<u>9.712.863</u>	27,32	20,00	18.120	18.120	Entre 4,66 y 10,66	Cartera de créditos bruta al 31 de diciembre de 2017
Turismo (b)	<u>5.232.407</u>	14,72	5,25	38	70	6,77 pudiendo en algunos casos aplicarse el 3,77	Cartera de créditos bruta al 31 de diciembre de 2017
Manufacturera (c)	<u>175.241.567</u>	492,87	30,00	164	208	18 pudiendo en algunos casos aplicarse el 16,20	Cartera de créditos bruta al 31 de diciembre de 2017

(a) La medición y cumplimiento de estas gavetas es requerida anualmente.

(b) Al 30 de junio de 2019 no han sido emitidos los porcentajes de cumplimiento para el 2019. Al 31 de diciembre de 2018 el Banco cumplió con el porcentaje mínimo requerido de la cartera de créditos destinada al sector turismo (incluye acciones de SOGATUR por Bs 2.070. El monto total de la cartera turística sumando estas inversiones asciende a Bs 1.295.706.166 al 30 de junio de 2019 (Bs 5.234.477 al 31 de diciembre de 2018).

(c) En julio de 2018 el Ministerio del Poder Popular para Industrias y el Ministerio del Poder Popular para Finanzas ratificaron los sectores estratégicos de desarrollo a los cuales deben estar destinados al menos el 80% de los recursos de la cartera de créditos manufacturera, así como un porcentaje mínimo del 40% destinado al financiamiento de pequeñas y medianas industrias, empresas conjuntas, empresas mixtas o empresas de propiedad social indirecta.

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

	Semestres finalizados el	
	30 de junio de 2019	31 de diciembre de 2018
	(En bolívares)	
Saldo al inicio del semestre	1.149.610.353	35.104.276
Provisión del semestre, incluyendo la Sucursal	2.932.200.000	983.580.000
Efecto por traducción de provisiones en moneda extranjera	1.423.312.798	170.255.628
Débitos por cuentas incobrables	(16.986.777)	(2.374.529)
Disminución de provisión en la Sucursal	(193.555.132)	(36.957.302)
Reclasificaciones a provisión para rendimientos por cobrar	<u>5.984.136</u>	<u>2.280</u>
Saldo al final del semestre	<u>5.300.565.378</u>	<u>1.149.610.353</u>

Durante el semestre finalizado el 30 de junio de 2019, se desincorporaron por incobrables créditos por Bs 16.987.000 (Bs 2.375.000 durante el semestre finalizado el 31 de diciembre de 2018), con cargo a la cuenta de Provisión para cartera de créditos. Igualmente, el Banco cobró créditos cancelados por incobrables en semestres anteriores por Bs 1.698.000 (Bs 596.000 durante el semestre finalizado el 31 de diciembre de 2018), que se incluyen en el estado de resultados en el grupo Ingresos por recuperaciones de activos financieros.

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

	Semestres finalizados el	
	30 de junio de 2019	31 de diciembre de 2018
	(En bolívares)	
Sin devengar interés (1)	1.579.747.071	211.671.908
Intereses devengados y no registrados como ingresos	3.528.796	267.807
Créditos cobrados registrados como incobrables en semestres anteriores	1.697.783	596.717

(1) Incluye cartas de créditos vencidas por Bs 197.596.000 al 31 de diciembre de 2018.

Mercantil, C.A. Banco Universal
Notas a los Estados Financieros
30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018

El Banco mantiene un ambiente de control que incluye políticas y procedimientos para la determinación de los riesgos crediticios por cliente y por sector económico. La concentración de riesgo es limitada por el hecho de que los créditos se encuentran en diversos sectores económicos y en gran número de clientes. Al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018, el Banco no mantiene concentraciones de riesgo importantes en su cartera de créditos, en cuanto a clientes individuales y grupos de empresas relacionadas entre sí.

6. Intereses y Comisiones por Cobrar

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

	30 de junio de 2019	31 de diciembre de 2018
	(En bolívares)	
Rendimientos por cobrar por inversiones en títulos valores		
Colocaciones en el BCV y operaciones interbancarias	-	5.916
Disponibles para la venta	518.149.435	51.332.014
Mantenidas hasta su vencimiento	5.629	5.684
Rendimientos por cobrar por inversiones en títulos valores	350.632	354.110
Disponibilidad restringida	<u>176.062.272</u>	<u>36.363.613</u>
	<u>694.567.968</u>	<u>88.061.337</u>
Rendimientos por cobrar por cartera de créditos		
Créditos vigentes	1.815.532.320	152.824.146
Créditos reestructurados	878	1.326
Créditos vencidos	<u>603.782</u>	<u>1.198.846</u>
	<u>1.816.136.980</u>	<u>154.024.318</u>
Comisiones por cobrar	<u>1.057.995.027</u>	<u>95.153.683</u>
Provisiones para rendimientos por cobrar y otros	<u>(604.673)</u>	<u>(1.203.810)</u>
	<u>3.568.095.302</u>	<u>336.035.528</u>

7. Inversiones en Empresas Filiales y Afiliadas

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

	30 de junio de 2019	31 de diciembre de 2018
	(En bolívares)	
Inversiones y Valores Mercantil V, C.A., 31.724.500 acciones comunes, con valor nominal de Bs 0,00001 cada una, totalmente pagadas y 100% de su capital social	5.108.735.277	107.669.857
Corporación Andina de Fomento, 24 acciones comunes, con valor nominal de US\$5.000 cada una, totalmente pagadas y 0,003% de su capital social	1.444.285.789	136.889.174
Proyecto Conexus, C.A., 500.000 acciones comunes, con valor nominal de Bs 0,00001 cada una, totalmente pagadas y 33,33% de su capital social	1.416.766.200	86.503.900
Society for Worldwide Interbank Financial Telecommunication (SWIFT), 27 acciones comunes, con valor nominal de €125 cada una, totalmente pagadas y 0,01% de su capital social	410.255.505	39.106.223
Banco Interamericano de Ahorro y Préstamo (BIAPE), 1.214 acciones comunes, con valor nominal de US\$1 cada una, totalmente pagadas y 0,15% de su capital social	16.656.272	1.578.679
Banco Latinoamericano de Comercio Exterior, S.A. (BLADEX), 32.376 acciones comunes, con valor nominal de US\$1 cada una, totalmente pagadas y 0,19% de su capital social	7.709.282	730.684
Inversiones Platco, C.A., 681.209 acciones comunes, con valor nominal de Bs 0,001 cada una, totalmente pagadas y 50% de su capital social	<u>5.456.626</u>	<u>301.335</u>
	<u>8.409.864.951</u>	<u>372.779.852</u>

Mercantil, C.A. Banco Universal
Notas a los Estados Financieros
30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018

Durante el semestre finalizado el 30 de junio de 2019, el Banco registró ganancias netas por participación en los resultados de sus filiales y afiliadas de Bs 3.494.639.000 (ganancia por Bs 248.761.000 durante el semestre finalizado el 31 de diciembre de 2018), la cual se presenta en los Otros ingresos operativos, Nota 20.

Durante el semestre finalizado el 30 de junio de 2019, el Banco otorgó un aporte para futuras capitalizaciones a su filial Inversiones y Valores Mercantil V, C.A. de Bs 2.930.000.000 para cubrir sus requerimientos de operación.

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

a) Empresas filiales y afiliadas

	Balance General		
	30 de junio de 2019		
	Inversiones y Valores Mercantil V, C.A.	Proyectos Conexus, C.A. (1)	Inversiones Platco, C.A. (1)
	(En bolívares)		
Activo			
Disponibilidades	4.029.260.271	2.556.208.441	1.570.505.408
Inversiones en títulos valores	871.485.597	610.079.093	-
Intereses y comisiones por cobrar	1	-	-
Inversiones en empresas filiales y afiliadas	985	-	-
Bienes de uso	-	490.734.738	307.417
Otros activos	<u>295.338.835</u>	<u>944.690.162</u>	<u>4.782.489.682</u>
Total activo	<u>5.196.085.689</u>	<u>4.601.712.434</u>	<u>6.353.302.507</u>
Pasivo y Patrimonio			
Pasivo			
Otros pasivos	<u>87.350.412</u>	<u>351.422.334</u>	<u>6.342.389.255</u>
Total pasivo	<u>87.350.412</u>	<u>351.422.334</u>	<u>6.342.389.255</u>
Patrimonio	<u>5.108.735.277</u>	<u>4.250.290.100</u>	<u>10.913.252</u>
Total pasivo y patrimonio	<u>5.196.085.689</u>	<u>4.601.712.434</u>	<u>6.353.302.507</u>
	Ingresos y Gastos		
	Semestre finalizado el 30 de junio de 2019		
	Inversiones y Valores Mercantil V, C.A.	Proyectos Conexus, C.A. (1)	Inversiones Platco, C.A. (1)
	(En bolívares)		
Margen financiero bruto	504.584	20.240	-
Ingresos operativos, netos	2.103.230.114	4.368.375.202	5.840.495.522
Egresos totales	<u>(31.015.551)</u>	<u>(118.111.631)</u>	<u>(5.830.184.939)</u>
Ganancia neta	<u>2.072.719.147</u>	<u>4.250.283.811</u>	<u>10.310.583</u>
Participación patrimonial (Nota 20)	<u>2.072.719.147</u>	<u>1.416.764.103</u>	<u>5.155.292</u>

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

Mercantil, C.A. Banco Universal
Notas a los Estados Financieros
30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018

	Balance General		
	31 de diciembre de 2018		
	Inversiones y Valores Mercantil V, C.A.	Proyectos Conexus, C.A. (1)	Inversiones Platco, C.A. (1)
	(En bolívares)		
Activo			
Disponibilidades	165.363.008	138.764.548	24.064.259
Inversiones en títulos valores	136	62.194.180	-
Inversiones en empresas filiales y afiliadas	985	-	-
Bienes de uso	-	446.181	356.596
Otros activos	<u>217.888</u>	<u>69.192.305</u>	<u>203.338.403</u>
Total activo	<u>165.582.017</u>	<u>270.597.214</u>	<u>227.759.258</u>
Pasivo y Patrimonio			
Pasivo			
Otros pasivos	<u>57.912.160</u>	<u>11.086.028</u>	<u>227.156.588</u>
Total pasivo	<u>57.912.160</u>	<u>11.086.028</u>	<u>227.156.588</u>
Patrimonio			
	<u>107.669.857</u>	<u>259.511.186</u>	<u>602.670</u>
Total pasivo y patrimonio	<u>165.582.017</u>	<u>270.597.214</u>	<u>227.759.258</u>

	Ingresos y Gastos		
	Semestre finalizado el 31 de diciembre de 2018		
	Inversiones y Valores Mercantil V, C.A.	Proyectos Conexus, C.A. (1)	Inversiones Platco, C.A. (1)
	(En bolívares)		
Margen financiero bruto	(144.525)	760.592	-
Ingresos operativos, netos	172.089.316	429.453.223	192.873.819
Egresos totales	<u>(64.917.918)</u>	<u>(5.795.270)</u>	<u>(192.352.439)</u>
Ganancia neta	<u>107.026.873</u>	<u>424.418.545</u>	<u>521.380</u>
Participación patrimonial (Nota 20)	<u>107.026.873</u>	<u>141.473.132</u>	<u>260.690</u>

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

b) Sucursal en el exterior

	Balance General			
	30 de junio de 2019		31 de diciembre de 2018	
	En miles de dólares	Equivalente en bolívares	En miles de dólares	Equivalente en bolívares
Activo				
Disponibilidades	6.071	40.773.407.882	22.094	14.064.890.462
Inversiones en títulos valores	28.998	194.765.398.585	10.069	6.410.009.190
Cartera de créditos	11.397	76.547.440.815	13.755	8.756.220.485
Intereses y comisiones por cobrar	304	2.042.974.829	115	72.958.898
Otros activos	<u>21</u>	<u>137.942.559</u>	<u>6</u>	<u>3.869.327</u>
Total activo	<u>46.791</u>	<u>314.267.164.670</u>	<u>46.039</u>	<u>29.307.948.362</u>
Pasivo y Patrimonio				
Acumulaciones y otros pasivos	<u>200</u>	<u>1.343.846.104</u>	<u>132</u>	<u>84.305.241</u>
Total pasivo	<u>200</u>	<u>1.343.846.104</u>	<u>132</u>	<u>84.305.241</u>
Patrimonio	<u>46.591</u>	<u>312.923.318.566</u>	<u>45.907</u>	<u>29.223.643.121</u>
Total pasivo y patrimonio	<u>46.791</u>	<u>314.267.164.670</u>	<u>46.039</u>	<u>29.307.948.362</u>

Mercantil, C.A. Banco Universal
Notas a los Estados Financieros
30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018

	Ingresos y Gastos			
	30 de junio de 2019		31 de diciembre de 2018	
	En miles de dólares	Equivalente en bolívares	En miles de dólares	Equivalente en bolívares
Margen financiero bruto	529	2.438.774.200	413	67.202.496
Otros ingresos operativos, netos (1)	124	1.689.831.591	489	439.223.751
Egresos totales	<u>(124)</u>	<u>(572.311.833)</u>	<u>(143)</u>	<u>(23.330.406)</u>
Ganancia neta	<u>529</u>	<u>3.556.293.958</u>	<u>759</u>	<u>483.095.841</u>

(1) Al 30 de junio de 2019 incluye Bs 1.116.164.000 por efecto de traducción de dólares estadounidenses a bolívares, los cuales se eliminan de los resultados en la consolidación del Banco y pasan a formar parte del patrimonio (Bs 359.511.000 al 31 de diciembre de 2018).

8. Bienes Realizables

Durante el semestre finalizado el 30 de junio de 2019, el Banco vendió bienes realizables obteniendo una ganancia de Bs 200.000, correspondiente a los Bienes inmuebles recibidos en pago registrados en las cuentas de orden. Los bienes realizables totalmente amortizados se presentan en cuentas de orden, Nota 25.

9. Bienes de Uso

Los bienes de uso están conformados por lo siguiente:

	31 de diciembre de 2018	Adiciones	Retiros	30 de junio de 2019
	(En bolívares)			
Costos				
Edificio e instalaciones sede principal	1.044.453	-	-	1.044.453
Edificios e instalaciones	449.336	7.383.681	-	7.833.017
Mobiliario y equipos	411.252	10.927.186	(3.743)	11.334.695
Equipos Proyecto Chip	125	-	-	125
Equipos de transporte	427	-	-	427
Terrenos	<u>19</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>19</u>
Total	<u>1.905.612</u>	<u>18.310.867</u>	<u>(3.743)</u>	<u>20.212.736</u>
Depreciación acumulada				
Edificio e instalaciones sede principal	(38.362)	(13.056)	-	(51.418)
Edificios e instalaciones	(68.625)	(4.740.261)	-	(4.808.886)
Mobiliario y equipos	(249.420)	(10.594.372)	1	(10.843.791)
Equipos Proyecto Chip	(125)	-	-	(125)
Equipos de transporte	<u>(116)</u>	<u>(54)</u>	<u>-</u>	<u>(170)</u>
Total	<u>(356.648)</u>	<u>(15.347.743)</u>	<u>1</u>	<u>(15.704.390)</u>
Neto	<u>1.548.964</u>	<u>2.963.124</u>	<u>(3.742)</u>	<u>4.508.346</u>

Durante el semestre finalizado el 30 de junio de 2019, el Banco registró gastos de depreciación por Bs 15.348.000 (Bs 157.000 durante el semestre finalizado el 31 de diciembre de 2018), que se presentan en el estado de resultados en el grupo Gastos generales y administrativos, Nota 19.

Una vez recibida la aprobación de la SUDEBAN en abril de 2017, el Banco registró la revaluación de su sede principal por el valor total del patrimonio primario (Nivel I) al 31 de diciembre de 2016 por Bs 629.138, incrementando el valor de los bienes de uso y del ajuste por revaluación de bienes de uso que se encuentran en el patrimonio por el mismo monto. En octubre de 2017 el Banco registró una segunda revaluación de su sede principal por Bs 415.265. Durante los semestres finalizados el 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018, el Banco registró en sus resultados Bs 13.056 correspondientes al gasto de depreciación de la revaluación.

Mercantil, C.A. Banco Universal
Notas a los Estados Financieros
30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018

A continuación se indican las vidas útiles originales y las vidas útiles remanentes promedio por tipo de bien al 30 de junio de 2019:

	Vida útil	Vida útil remanente promedio
	(Años)	
Edificio e instalaciones sede principal	40	24
Edificios e instalaciones	40	15
Mobiliario y equipos	4-10	3

10. Otros Activos

Los otros activos están conformados por lo siguiente:

	30 de junio de 2019	31 de diciembre de 2018
	(En bolívares)	
Cuentas por cobrar a otros institutos emisores de tarjetas de crédito por consumos de tarjetahabientes	56.952.163.828	945.555.515
Seguros y gastos pagados por anticipado	30.354.785.534	731.876.244
Programa especial de financiamiento a empleados	13.626.248.213	206.155.865
Gastos diferidos de instalación de oficinas, mejoras a propiedades arrendadas y remodelaciones, neto de amortización acumulada por Bs 870.872.000 (Bs 2.712.000 al 31 de diciembre de 2018) (Nota 2)	11.360.782.865	187.996.997
Anticipos a proveedores de tecnología, obras en ejecución y otros	6.809.724.712	5.129.534.796
Partidas por aplicar y oficina principal, sucursales y agencias	5.572.906.540	270.878.134
Rendimientos de títulos valores vencidos	2.967.179.158	281.228.763
Inventario de papelería y efectos de escritorio	2.005.914.585	32.764.102
Software, neto de amortización acumulada por Bs 145.288.000 (Bs 28.000 al 31 de diciembre de 2018)	1.520.966.064	25.547
Impuestos pagados por anticipado	1.185.103.697	108.839.165
Anticipos a Inversiones Platco, C.A.	533.212.510	81.127.479
Adelantos otorgados y depósitos en garantía	300.567	180.589
Publicidad pagada por anticipado	91.156	91.156
Otros	3.785.854	5.304
Provisión para otros activos	<u>(2.967.198.841)</u>	<u>(281.233.136)</u>
	<u>129.925.966.442</u>	<u>7.695.026.520</u>

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

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

Adicionalmente, al 30 de junio de 2019 la cuenta de Partidas por aplicar y oficina principal, sucursales y agencias incluye operaciones en tránsito por registro y control de tarjetas por regularizar por Bs 446.482.000 (Bs 33.000 al 31 de diciembre de 2018).

Mercantil, C.A. Banco Universal
Notas a los Estados Financieros
30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018

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.

La amortización de los gastos diferidos y plusvalía durante el semestre finalizado el 30 de junio de 2019 alcanzó Bs 1.027.522.000 (Bs 2.677.000 durante el semestre finalizado el 31 de diciembre de 2018) y se presentan en el grupo Gastos generales y administrativos, Nota 19.

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

	30 de junio de 2019	31 de diciembre de 2018
	(En bolívares)	
Saldo al principio del semestre	281.233.136	1.137
Provisión del semestre	5.257	3.338
Liberación de provisión	(2.295)	(66)
Débitos por partidas irrecuperables	-	(13)
Reclasificación de partida	12.361	-
Efecto diferencial cambiario	<u>2.685.950.382</u>	<u>281.228.740</u>
Saldo al final del semestre	<u>2.967.198.841</u>	<u>281.233.136</u>

11. Captaciones del Público

Las captaciones del público incluyen principalmente lo siguiente:

	30 de junio de 2019	31 de diciembre de 2018
	(En bolívares)	
Depósitos a la vista	<u>830.758.646.397</u>	<u>76.935.489.578</u>
Otras obligaciones a la vista		
Cheques de gerencia vendidos	12.204.103.644	1.343.250.907
Obligaciones por fideicomisos (Nota 25)	2.849.696.390	161.658.090
Otras obligaciones a la vista	17.372.805.745	124.675.607
Cheques certificados	-	600
Cobros anticipados a clientes de tarjetas de crédito (Nota 25)	10.139.666	623.786
Depósitos judiciales	52.798	10.594
Obligaciones de los fondos de ahorro para la vivienda	<u>342.593.504</u>	<u>6.952.820</u>
	<u>32.779.391.747</u>	<u>1.637.172.404</u>
Depósitos de ahorro	<u>115.533.951.976</u>	<u>12.517.081.116</u>
Depósitos a plazo	<u>748</u>	<u>783</u>
Captaciones del público restringidas		
Depósitos de ahorros inactivos	14.994.620	1.498.046
Cuentas corrientes inactivas	<u>3.817.052</u>	<u>508.487</u>
	<u>18.811.672</u>	<u>2.006.533</u>
	<u>979.090.802.540</u>	<u>91.091.750.414</u>

Mercantil, C.A. Banco Universal
Notas a los Estados Financieros
30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018

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

	<u>30 de junio de 2019</u>		<u>31 de diciembre de 2018</u>	
	Tasa mínima %	Tasa máxima %	Tasa mínima %	Tasa máxima %
Por tipo de obligación				
Cuentas corrientes remuneradas	0,01	0,01	0,01	0,01
Depósitos y certificados a la vista	3,25	66,00	0,25	1,50
Depósitos de ahorro	21,00	21,00	12,50	16,00
Depósitos a plazo	14,50	24,00	14,50	14,50
Captaciones del público restringidas	0,01	16,00	0,01	16,00

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

	<u>30 de junio de 2019</u>		<u>31 de diciembre de 2018</u>	
	En bolívares	%	En bolívares	%
Por vencimiento				
Hasta 30 días	173	23	508	65
De 31 a 60 días	67	9	106	14
De 61 a 90 días	38	5	63	8
De 91 a 180 días	63	9	106	13
De 181 a 360 días	<u>407</u>	<u>54</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>748</u>	<u>100</u>	<u>783</u>	<u>100</u>

Al 30 de junio de 2019 las captaciones del público incluyen Bs 28.437.870.000 correspondientes al Gobierno Nacional y otras entidades oficiales, equivalentes al 2,90% del total de las captaciones del público (Bs 2.485.707.000, equivalentes al 2,73% al 31 de diciembre de 2018).

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

Las captaciones y obligaciones con el BANAVIH comprenden lo siguiente:

	<u>30 de junio de 2019</u>	<u>31 de diciembre de 2018</u>
	(En bolívares)	
Depósitos a la vista del BANAVIH, sin intereses	<u>9.748</u>	<u>1.022</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 25.

Mercantil, C.A. Banco Universal
Notas a los Estados Financieros
30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018

13. Otros Financiamientos Obtenidos

El detalle de los otros financiamientos obtenidos es el siguiente:

	30 de junio de 2019	31 de diciembre de 2018
	(En bolívares)	
Financiamiento con otras instituciones financieras modalidad overnight		
Operaciones interbancarias en moneda nacional, con intereses anuales entre el 119% y 126%	<u>68.200.000.000</u>	-
Obligaciones con instituciones financieras del país		
Depósitos a la vista	<u>35.527.371</u>	<u>1.367.981</u>
Obligaciones con instituciones financieras del exterior		
Depósitos a la vista	<u>12.558</u>	<u>8.872</u>
	<u>68.235.539.929</u>	<u>1.376.853</u>

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

	30 de junio de 2019	31 de diciembre de 2018
	(En bolívares)	
Hasta 6 meses	<u>68.235.539.929</u>	<u>1.376.853</u>

14. Otras Obligaciones por Intermediación Financiera

Las otras obligaciones por intermediación financiera comprenden lo siguiente:

	30 de junio de 2019	31 de diciembre de 2018
	(En bolívares)	
Obligaciones con establecimientos por consumos de tarjetas de crédito	1.650.928	334.413
Otros	<u>1</u>	<u>1</u>
	<u>1.650.929</u>	<u>334.414</u>

15. Intereses y Comisiones por Pagar

Los intereses y comisiones por pagar comprenden lo siguiente:

	30 de junio de 2019	31 de diciembre de 2018
	(En bolívares)	
Gastos por pagar por captaciones del público		
Depósitos en cuentas corrientes remuneradas	11.247.533	-
Depósitos a plazo	<u>2.210</u>	<u>22.932</u>
	<u>11.249.743</u>	<u>22.932</u>
Gastos por pagar por otros financiamientos obtenidos	<u>681.475.000</u>	-
	<u>692.724.743</u>	<u>22.932</u>

Mercantil, C.A. Banco Universal
Notas a los Estados Financieros
30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018

16. Acumulaciones y Otros Pasivos

Las acumulaciones y otros pasivos están conformados por lo siguiente:

	30 de junio de 2019	31 de diciembre de 2018
	(En bolívares)	
Proveedores y cuentas por pagar por operaciones de intermediación financiera	137.627.920.328	10.273.124.404
Partidas por aplicar y oficina principal, sucursales y agencias	34.846.102.255	13.688.123
Provisiones para contingencias y gastos acumulados por pagar	22.996.565.457	1.783.914.151
Operaciones interbancarias	20.308.654.219	10.834.935
Utilidades, vacaciones y bonificaciones al personal	11.977.998.093	432.060.359
Recaudación de impuestos e impuestos retenidos	11.010.240.880	667.994.259
Impuesto a las grandes transacciones financieras y otros impuestos	3.071.315.800	233.675.472
Intereses cobrados por anticipado sobre cartera de créditos y comisiones	2.681.006.779	308.498.935
Cuentas por pagar clientes	961.256.527	39.629.521
Impuesto sobre la renta por pagar	779.220.567	419.478.510
Provisión para la Ley Orgánica de Drogas (Nota 33)	241.884.365	23.215.446
Contribuciones laborales	181.127.392	6.068.310
Impuesto sobre la renta diferido (Nota 17)	141.852.417	5.791.217
Comisiones por pagar	84.412.972	151.104.210
Provisión para la Ley Orgánica de Ciencias, Tecnología e Innovación	15.155.370	-
Cuentas por pagar a Inversiones Platco, C.A. (Nota 27)	126.269	126.269
Ingresos diferidos por cartera de créditos	2.374	2.507
Ganancia diferida por derechos y venta de bienes	76	76
	<u>246.924.842.140</u>	<u>14.369.206.704</u>

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

Al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018, la provisión para contingencias y gastos acumulados incluye servicios recibidos no facturados, otras acumulaciones de recursos humanos y provisión por cheques de gerencia desincorporados por antigüedad.

17. Impuestos

a) Gasto de impuesto

Los componentes del gasto de impuesto son los siguientes:

	<u>Semestres finalizados el</u>	
	30 de junio de 2019	31 de diciembre de 2018
	(En bolívares)	
Impuestos		
Corriente		
En Venezuela	138.672.831	350.454.932
En el extranjero	10.904.159	1.231.958
Diferido		
En Venezuela	<u>195.982.680</u>	<u>25.095.532</u>
	<u>345.559.670</u>	<u>376.782.422</u>

Mercantil, C.A. Banco Universal
Notas a los Estados Financieros
30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018

Impuesto sobre la renta en Venezuela

Esta Ley contempla, entre otros aspectos, impuesto a las ganancias de capital, sistema de renta mundial, transparencia fiscal internacional y régimen de precios de transferencia.

El ejercicio fiscal del Banco finaliza el 31 de diciembre de cada año. Las principales diferencias entre la utilidad contable y la renta gravable estimada para el semestre finalizado el 30 de junio de 2019 las originan la participación patrimonial, las provisiones, los gastos pagados por anticipado y apartados que normalmente son deducibles fiscalmente en ejercicios económicos siguientes, los ingresos no gravables y los enriquecimientos exentos del impuesto sobre la renta generados por los Bonos de la Deuda Pública Nacional y otros títulos emitidos por la República Bolivariana de Venezuela.

Para el semestre finalizado el 30 de junio de 2019, el Banco estimó gasto de impuesto sobre la renta de Bs 138.673.000.

Al 30 de junio de 2019 el Banco tiene pérdidas fiscales extraterritoriales trasladables a ejercicios futuros hasta un máximo del 25% del enriquecimiento anual por Bs 122.900.521.000, de los cuales Bs 62 vencen el 31 de diciembre de 2019 y Bs 122.901.000 vencen el 31 de diciembre de 2021.

A continuación se presenta la conciliación del Banco entre el gasto del impuesto contable y el fiscal del año finalizado el 31 de diciembre de 2018:

Tarifa de impuesto aplicable (%)	<u>40</u>
	(En miles de bolívares)
Utilidad según libros antes de impuestos	<u>2.270.089</u>
Gasto de impuesto teórico basado en la ganancia financiera territorial por la tarifa de impuesto	908.035
Diferencias entre el gasto teórico de impuesto contable y el gasto fiscal	
Efecto neto por participación patrimonial	(99.387)
Efecto neto de exención por títulos valores emitidos o avalados por la Nación	(13.439)
Otros activos	(304.480)
Provisiones no deducibles	
Cartera de créditos, neta	117.236
Otras provisiones	192.451
Otros efectos, netos	<u>(439.500)</u>
	<u>360.916</u>

Normativa de precios de transferencia

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

Mercantil, C.A. Banco Universal
Notas a los Estados Financieros
30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018

b) Impuesto sobre la renta diferido pasivo

El siguiente es un resumen del impuesto sobre la renta diferido pasivo:

	30 de junio de 2019	31 de diciembre de 2018
	(En bolívares)	
Otros activos	178.966.693	120.382.907
Provisiones laborales	6.390.034	23.783.742
Provisiones	(43.342.060)	(138.365.113)
Cartera de créditos	(162.072)	(5.668)
Bienes de uso, gastos de organización e instalación y otros	<u>(178)</u>	<u>(4.651)</u>
Impuesto sobre la renta diferido pasivo (Nota 16)	<u>141.852.417</u>	<u>5.791.217</u>

El Banco tiene un modelo, que considera el desempeño financiero histórico, las proyecciones de utilidad gravable, y la realización futura de las diferencias temporales existentes, entre otros. Dicho modelo se utiliza en la evaluación de la recuperabilidad del impuesto diferido activo o probable liquidación del impuesto diferido pasivo; la cual se basa en los planes de negocio aprobados, entre otros aspectos, e involucra el juicio de la gerencia sobre las premisas utilizadas, las cuales pueden variar de un semestre a otro.

18. Beneficios Laborales y Planes de Beneficios al Personal

a) Prestaciones por antigüedad

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

	30 de junio de 2019	31 de diciembre de 2018
Financieras		
Tasa de descuento (%)	7,00	7,00
Tasa de inflación salarial (%)	21.652	450.000
Tasa de descuento de las obligaciones nominal (%)	23.175	481.507
Demográficas		
Tabla de mortalidad de los empleados activos	GAM (1971)	GAM (1971)
Tabla de invalidez	PDT (1985)	PDT (1985)

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

	30 de junio de 2019	31 de diciembre de 2018
	(En miles de bolívares)	
Saldo al inicio del semestre	295.719	1.393
Costo del servicio	82.843	4.028
Costo por intereses	2.994.068	133.566
Beneficios pagados	(82.596)	(4.895)
Remediones por planes de beneficios al personal	<u>5.207.633</u>	<u>161.627</u>
Saldo al final del semestre	<u>8.497.667</u>	<u>295.719</u>

El costo neto estimado por retroactividad de las prestaciones sociales para el segundo semestre del 2019 es de Bs 715.079.000, calculado con base en estudios actuariales realizados en junio de 2019.

Mercantil, C.A. Banco Universal
Notas a los Estados Financieros
30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018

b) Plan de Ahorro Previsional Complementario Mercantil

Desde el 2006 el Banco mantiene un plan para sus empleados y los de sus filiales en Venezuela denominado "Plan de Ahorro Previsional Complementario Mercantil", el cual sustituyó al plan de beneficios definidos denominado "Plan Complementario de Pensiones de Jubilación". Únicamente los empleados activos al momento de aprobarse el nuevo plan podían afiliarse a este beneficio o mantenerse en el Plan Complementario de Pensiones de Jubilación.

El gasto del Banco en el semestre finalizado el 30 de junio de 2019, relacionado con este Plan, es de Bs 197.142 (Bs 4.806 en el semestre finalizado el 31 de diciembre de 2018), calculado con base en estudios actuariales realizados en diciembre de 2018.

c) Plan Complementario de Pensiones de Jubilación y beneficios post retiro

El Plan Complementario de Pensiones de Jubilación y beneficios post retiro a empleados elegibles está basado en una antigüedad de servicios mínima de 10 años y una edad mínima de jubilación. La pensión de jubilación está basada en el salario anual promedio del empleado durante los últimos 3 años previos a la jubilación y este beneficio no podrá exceder el 60% de este salario promedio.

El gasto del Banco en el semestre finalizado el 30 de junio de 2019 es de Bs 701.062, relacionado con el Plan Complementario de Pensiones de Jubilación y beneficios post retiro (Bs 2.022 al 31 de diciembre de 2018), calculado con base en estudios actuariales realizados en diciembre de 2018.

Al 31 de diciembre de 2018, fecha del último estudio actuarial, los activos, obligaciones y resultados del Plan Complementario de Pensiones de Jubilación y beneficios post retiro para ambos planes son los siguientes:

	Plan Complementario de Pensiones de Jubilación	Beneficios post retiro
	(En miles de bolívares)	
Variación anual en la obligación proyectada por el beneficio del Plan		
Obligación por el beneficio del Plan	108	102
Costo del servicio	-	6
Costo por intereses	152.194	144.842
Remediciones	135.954	134.700
Beneficios pagados	<u>(2.074)</u>	<u>(12)</u>
Obligación proyectada por el beneficio del Plan	<u>286.182</u>	<u>279.638</u>
Variación anual en los activos restringidos del Plan (1)		
Valor razonable de mercado de los activos al inicio	3	-
Rendimiento	246.959	69.533
Remediación de los activos	3.220.441	518.937
Contribuciones del Banco	-	3.243
Transferencia entre planes	(1.414.103)	1.414.103
Beneficios pagados	<u>(2.074)</u>	<u>(12)</u>
Valor razonable de los activos al final	<u>2.051.226</u>	<u>2.005.804</u>
Componentes del costo del beneficio neto del año		
Costo del servicio	-	6
Costo por intereses	152.194	144.842
Rendimiento de los activos	<u>(246.959)</u>	<u>(69.533)</u>
Costo neto del beneficio	<u>(94.765)</u>	<u>75.315</u>

(1) El detalle de los activos del Plan se presenta de acuerdo con las bases contables descritas en la Nota 2.

Mercantil, C.A. Banco Universal
Notas a los Estados Financieros
30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018

A continuación se presentan los saldos al 31 de diciembre de la situación financiera:

Plan Complementario de Pensiones de Jubilación					
2018	2017	2016	2015	2014	
(En miles de bolívares)					
Situación financiera al final del año					
Valor presente de las obligaciones (DBO)	(286.182)	(108)	(9)	(4)	(1)
Activos del fondo externo que respaldan al Plan	<u>2.051.226</u>	<u>3</u>	<u>1</u>	<u>1</u>	<u>1</u>
(Obligación proyectada)/exceso de activos	<u>1.765.044</u>	<u>(105)</u>	<u>(8)</u>	<u>(3)</u>	<u>=</u>
Beneficios post retiro					
2018	2017	2016	2015	2014	
(En miles de bolívares)					
Situación financiera al final del año					
Valor presente de las obligaciones (DBO)	(279.638)	(102)	(18)	(5)	(1)
Activos del fondo externo que respaldan al Plan	<u>2.005.804</u>	<u>1</u>	<u>-</u>	<u>1</u>	<u>1</u>
(Obligación proyectada)/exceso de activos	<u>1.726.166</u>	<u>(101)</u>	<u>(18)</u>	<u>(4)</u>	<u>=</u>

Al 31 de diciembre de 2018, fecha del último estudio actuarial, las premisas reales utilizadas para determinar la obligación por beneficios son las siguientes:

	Plan Complementario de Pensiones de Jubilación	Beneficios post retiro
Tasa de descuento (%)	7	7
Incremento del gasto médico del año (1) (%)	-	10

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

Al 31 de diciembre de 2018, fecha del último estudio actuarial, un incremento o una disminución hipotética del 1% en las principales premisas actuariales, impacta el valor de la obligación proyectada de los planes de la siguiente manera:

	Plan Complementario de Pensiones de Jubilación		Beneficios post retiro	
	Incremento	Disminución	Incremento	Disminución
(En miles de bolívares)				
Tasa de descuento	16.748	18.706	15.491	18.919
Incremento del gasto del servicio médico	-	-	17.900	14.965

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

	30 de junio de 2019	31 de diciembre de 2018
(En miles de bolívares)		
Disponibilidades	782.400	151.403
Inversiones en títulos valores disponibles para la venta (1)	44.277.545	3.893.664
Intereses por cobrar	<u>175.086</u>	<u>11.963</u>
Total activos	<u>45.235.031</u>	<u>4.057.030</u>

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

Mercantil, C.A. Banco Universal
Notas a los Estados Financieros
30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018

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

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

La política del Banco para determinar los activos objeto de inversión incluye la consulta periódica con asesores internos. La tasa de retorno de largo plazo esperada sobre los activos del Plan se actualiza periódicamente, tomando en consideración las asignaciones de activos, retornos históricos y el entorno económico actual. El valor razonable de los activos del Plan es afectado por las condiciones generales del mercado. Si los retornos reales sobre los activos del Plan varían con respecto a los retornos esperados, los resultados reales podrían ser diferentes.

Los períodos de duración promedio del Plan Complementario de Pensiones de Jubilación y beneficios post retiro es de 7 años.

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

	1 año	Entre 2 y 5 años	Más de 5 años	Total
	(En miles de bolívares)			
Plan Complementario de Pensiones de Jubilación	35.572	128.567	127.165	291.304
Beneficios post retiro	<u>45.917</u>	<u>66.020</u>	<u>157.308</u>	<u>269.245</u>
Total	<u>81.489</u>	<u>194.587</u>	<u>284.473</u>	<u>560.549</u>

d) Programa de opciones para adquisición de acciones de MERCANTIL

Durante el 2015 se diseñó el “Plan Especial de Reconocimiento Extraordinario en Acciones para Trabajadores de MERCANTIL”, en el cual se destinaron 318.677 acciones comunes Clase “A” y 237.013 acciones comunes Clase “B”.

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

Dado lo anterior, el Comité de Compensación de la Junta Directiva, cuando lo considere pertinente, definirá el destino de las acciones que conformaran el programa de incentivo a largo plazo. Al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018, la Fundación BMA posee las siguientes acciones:

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

Mercantil, C.A. Banco Universal
Notas a los Estados Financieros
30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018

19. Gastos Generales y Administrativos

Los gastos generales y administrativos están conformados por lo siguiente:

	Semestres finalizados el	
	30 de junio de 2019	31 de diciembre de 2018
	(En bolívares)	
Licencias y mantenimiento de software	18.551.574.152	539.099.644
Mantenimiento de bienes de uso	18.548.473.565	350.049.074
Gastos por servicios externos y honorarios	7.606.652.690	375.395.081
Gastos de traslado y comunicaciones	7.568.139.097	76.975.315
Impuestos, multas y contribuciones	6.091.968.782	184.773.217
Gastos generales diversos	4.299.855.824	175.510.221
Transporte y vigilancia	3.259.373.493	156.360.594
Servicios y suministros	3.066.967.571	281.950.741
Arrendamientos	1.248.504.595	10.962.602
Amortización de gastos diferidos (Nota 10)	1.027.521.755	2.677.049
Publicidad	1.001.941.676	55.024.642
Seguros para bienes de uso	553.732.301	816.945
Gastos legales	27.333.453	348.765
Depreciación de bienes de uso (Nota 9)	15.347.743	157.192
Gastos de amortización de plusvalía (Nota 10)	33	33
Otros	<u>84.940.463</u>	<u>3.132.609</u>
	<u>72.952.327.193</u>	<u>2.213.233.724</u>

20. Otros Ingresos Operativos

Los otros ingresos operativos están conformados por lo siguiente:

	Semestres finalizados el	
	30 de junio de 2019	31 de diciembre de 2018
	(En bolívares)	
Comisiones por servicios bancarios emitidos	61.945.560.638	1.268.506.473
Comisiones por transacciones de tarjetas de débito	11.559.449.039	519.190.880
Comisiones por transferencias electrónicas	9.484.620.604	140.225.741
Comisiones por servicios Conexus, Maestro y Abra 24	6.260.501.558	314.506.399
Comisiones por transacciones de tarjetas de crédito	3.715.403.502	423.939.725
Ingreso por participación de inversiones en empresas filiales y afiliadas (Nota 7)	3.494.638.542	248.760.695
Comisiones por transacciones con terceros	1.705.093.548	83.235.279
Comisiones por fideicomisos	767.993.270	8.507.728
Ingresos por inversiones en títulos valores	572.950.217	1.650.658
Comisiones por transacciones en cajeros automáticos	529.594.616	38.635.492
Diferencia en cambio (Nota 24)	<u>4.544</u>	<u>4.626.295</u>
	<u>100.035.810.078</u>	<u>3.051.785.365</u>

Mercantil, C.A. Banco Universal
Notas a los Estados Financieros
30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018

21. Otros Gastos Operativos

Los otros gastos operativos están conformados por lo siguiente:

	<u>Semestres finalizados el</u>	
	<u>30 de junio</u> <u>de 2019</u>	<u>31 de diciembre</u> <u>de 2018</u>
	(En bolívares)	
Comisiones por servicios Conexus y Maestro	7.076.608.578	272.179.516
Comisiones por servicios bancarios recibidos	2.903.524.424	165.894.215
Comisiones por transacciones de tarjetas de crédito	2.203.674.017	139.333.879
Comisiones por transacciones con terceros	94.369.282	5.314.499
Pérdida en inversiones en títulos valores	3.262.049	139.604
Diferencia en cambio (Nota 24)	13.449	1.239.577
Amortización de prima de inversiones en títulos (Nota 4)	<u>933</u>	<u>950</u>
	<u>12.281.452.732</u>	<u>584.102.240</u>

22. Gastos Extraordinarios

Los gastos extraordinarios comprenden lo siguiente:

	<u>Semestres finalizados el</u>	
	<u>30 de junio</u> <u>de 2019</u>	<u>31 de diciembre</u> <u>de 2018</u>
	(En bolívares)	
Pérdidas por siniestros	1.148.817.115	23.710.485
Donaciones efectuadas (Nota 28)	168.000.000	4.844.994
Gastos extraordinarios	6.273.115	137.045
Pérdidas por robos y fraudes	<u>537.592</u>	<u>25.231</u>
	<u>1.323.627.822</u>	<u>28.717.755</u>

23. Patrimonio

a) Capital social

Al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018, el capital social pagado del Banco es de Bs 2.924 y está constituido por 159.480.029 acciones comunes Clase "A" y 132.935.009 acciones comunes Clase "B", con voto limitado, todas con valor nominal de Bs 0,00001. Al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018, Mercantil Servicios Financieros, C.A. posee 159.374.223 acciones comunes Clase "A" y 132.875.865 acciones comunes Clase "B", que representan el 99,94% del capital social del Banco.

El capital social de Bs 2.924 es el resultado de la primera fase del aumento de capital acordado por la Asamblea General Extraordinaria de Accionistas celebrada el 20 de octubre de 2015, por el cual se emitieron 24.354.805 nuevas acciones (13.281.513 Clase "A" y 11.073.292 Clase "B"), con un valor nominal de Bs 0,00001. Dicho aumento contempló el pago de una prima de Bs 0,00118 por cada acción, para ser registrada en la cuenta de Prima sobre aportes de capital por un total de Bs 28.658. En consecuencia, el patrimonio del Banco se vio incrementado en la cantidad de Bs 28.902. El referido aumento fue autorizado por la SUDEBAN en julio de 2016.

En septiembre de 2016 se aprobó la segunda fase del aumento de capital acordado por la referida Asamblea del 20 de octubre de 2015, por el cual se emitieron 36.534.426 nuevas acciones (19.924.487 Clase "A" y 16.609.939 Clase "B"), con un valor nominal de Bs 0,00001. Dicho aumento

Mercantil, C.A. Banco Universal
Notas a los Estados Financieros
30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018

contempló el pago de una prima de Bs 0,00163 por cada acción, para ser registrada en la cuenta de Prima sobre aportes de capital por un total de Bs 59.518. En consecuencia, el patrimonio del Banco se vio incrementado en la cantidad de Bs 59.884. A la fecha se está a la espera de la autorización de la SUDEBAN.

En marzo de 2017 la Asamblea General Extraordinaria de Accionistas aprobó el aumento de capital suscrito y pagado hasta un máximo de Bs 800, dividido en hasta 44.000.000 de acciones comunes Clase "A" y hasta 36.000.000 de acciones comunes Clase "B", con un valor nominal de Bs 0,00001 cada una. El plazo máximo autorizado por la SUDEBAN para la ejecución del aumento fue hasta el 31 de agosto de 2017. En dicha Asamblea se facultó a la Junta Directiva del Banco para definir, aprobar y resolver sobre los demás términos, condiciones, características y asuntos relativos a la emisión.

La Junta Directiva del Banco aprobó tres fases de aumento de capital suscrito y pagado; los aportes realizados por los accionistas se encuentran registrados en la cuenta de Aportes patrimoniales no capitalizados a la espera de la aprobación de la SUDEBAN. A continuación se presenta el resumen de los mismos:

Fecha	Monto aprobado Bs	Tipo de acciones			Valor nominal	Prima	Aporte patrimonial no capitalizado			
		Clase "A"	Clase "B"	Total			Aumento de capital	Prima en emisión de acciones	Total	
Fase I	Marzo de 2017	183	9.962.242	8.304.977	18.267.219	Bs 0,00001	Bs 0,00219	183	40.087	40.270
Fase II	Abril de 2017	209	11.385.421	9.491.404	20.876.825	Bs 0,00001	Bs 0,00232	209	48.378	48.587
Fase III	Septiembre de 2017	97	5.341.877	4.369.886	9.711.763	Bs 0,00001	Bs 0,00514	97	49.910	50.007
								<u>489</u>	<u>138.375</u>	<u>138.864</u>

(En bolívares)

En junio de 2017 la Asamblea General Extraordinaria de Accionistas aprobó un aumento del capital social, mediante la capitalización de la Prima en emisión de acciones, elevando el valor nominal de las acciones de Bs 0,00001 a Bs 0,00011 cada una; esta capitalización se encuentra en espera de la aprobación de la SUDEBAN.

En septiembre de 2017 la Asamblea General Extraordinaria de Accionistas aprobó el aumento de capital suscrito y pagado hasta un máximo de Bs 2.600, con un valor nominal de Bs 0,00001 cada una. El plazo máximo autorizado por la SUDEBAN para la ejecución del aumento fue hasta el 22 de marzo de 2018. En dicha Asamblea se facultó a la Junta Directiva del Banco para definir, aprobar y resolver sobre los demás términos, condiciones, características y asuntos relativos a la emisión.

La Junta Directiva del Banco aprobó tres fases de aumento de capital suscrito y pagado; los aportes realizados por los accionistas se encuentran registrados en la cuenta de Aportes patrimoniales no capitalizados a la espera de la aprobación de la SUDEBAN. A continuación se presenta el resumen de los mismos:

Fecha	Monto aprobado Bs	Tipo de acciones			Valor nominal	Prima	Aporte patrimonial no capitalizado			
		Clase "A"	Clase "B"	Total			Aumento de capital	Prima en emisión de acciones	Total	
Fase I	Octubre de 2017	235	12.949.541	10.593.602	23.543.143	Bs 0,00001	Bs 0,00594	235	139.780	140.015
Fase II	Noviembre de 2017	162	8.855.324	7.382.202	16.237.526	Bs 0,00001	Bs 0,00934	162	151.675	151.837
Fase III	Diciembre de 2017	104	5.692.705	4.745.699	10.438.404	Bs 0,00001	Bs 0,01089	104	113.721	113.825
								<u>501</u>	<u>405.176</u>	<u>405.677</u>

(En bolívares)

Al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018, el Banco cumple con los requerimientos mínimos de capital pagado exigido para los bancos universales, el cual es de Bs 1.700.

Mercantil, C.A. Banco Universal
Notas a los Estados Financieros
30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018

b) Resultados acumulados

La SUDEBAN establece la obligación de efectuar un apartado patrimonial equivalente al 50% de los resultados de cada semestre en el superávit restringido, el cual sólo podía ser utilizado para aumentar el capital social. En febrero de 2015 se ampliaron los conceptos para los cuales la SUDEBAN puede autorizar el uso de dicho apartado patrimonial, incluyendo cobertura de déficit o pérdidas patrimoniales, creación de provisiones, compensación de gastos diferidos y costos o plusvalías generadas en las fusiones. En el semestre finalizado el 30 de junio de 2019, el Banco reclasificó a la cuenta de Superávit restringido Bs 9.396.815.000 (Bs 798.869.000 en el semestre finalizado el 31 de diciembre de 2018), equivalente al 50% del resultado neto individual del Banco del semestre finalizado a esa fecha.

Al 30 de junio de 2019 el superávit restringido por Bs 13.955.664.000 (Bs 1.064.210.000 al 31 de diciembre de 2018) incluye Bs 3.743.109.000, correspondientes a ganancias de filiales y afiliadas (Bs 248.470.000 de ganancias de filiales y afiliadas al 31 de diciembre de 2018). Durante el semestre finalizado el 30 de junio de 2019, el Banco registró ganancias por participación en filiales y afiliadas por Bs 3.494.639.000 (ganancia por Bs 248.761.000 durante el semestre finalizado el 31 de diciembre de 2018).

c) Dividendos decretados en efectivo

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

Tipo de dividendo	Fecha de aprobación en Junta Directiva	Monto por acciones en bolívares	Fecha de pago
Ordinario	Enero de 2018	0,002291	Mayo de 2019
Ordinario	Septiembre de 2018	0,050000	Mayo de 2019

d) Reservas de capital

Apartado para reserva legal

El Banco, de acuerdo con las disposiciones establecidas en sus estatutos y en la Ley de Instituciones del Sector Bancario, registra semestralmente un apartado para reserva legal equivalente al 20% de la utilidad neta semestral hasta alcanzar el 50% del capital social. Cuando el monto de reserva legal haya alcanzado este límite, el Banco registra como apartado para reserva legal el 10% de la utilidad neta semestral hasta alcanzar el 100% del capital social. Al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018, la reserva legal del Banco mantiene el monto requerido.

Apartado para otras reservas obligatorias

La SUDEBAN establece la obligación de efectuar, con cargo a la cuenta de Superávit por aplicar, un apartado semestral correspondiente al Fondo Social para Contingencias, equivalente al 0,5% del capital social hasta alcanzar el 10% del mismo. Al 30 de junio de 2019 la inversión por Bs 795 incluye la capitalización de los intereses de la misma (Bs 384 al 31 de diciembre de 2018), Notas 4 y 35.

e) Índices de capital de riesgo

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

	Requerido %	30 de junio de 2019 Mantenido %	31 de diciembre de 2018 Mantenido %
Patrimonio sobre activos y operaciones contingentes ponderados por riesgo	11,00	75,10	69,57
Patrimonio sobre activos totales	7,00	43,98	40,37

Mercantil, C.A. Banco Universal

Notas a los Estados Financieros

30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018

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

En enero de 2018 la SUDEBAN emitió una serie de medidas de carácter temporal con vigencia hasta enero de 2019, para determinar la relación patrimonio sobre activos y operaciones contingentes, entre ellas la disminución de las ponderaciones de activos de riesgo considerando el destino y calidad de la cartera de créditos, variaciones en las ponderaciones de algunas partidas de las disponibilidades, e inclusión de las ganancias realizadas y no realizadas por diferenciales cambiarios y las primas en emisión de acciones como parte del patrimonio primario Nivel I, entre otros.

En octubre de 2018 la Asociación Bancaria de Venezuela presentó ante la SUDEBAN propuestas para la modificación de las ponderaciones de riesgo de las partidas para el cálculo del indicador de adecuación patrimonial, dispensa al cumplimiento del índice de adecuación de patrimonio contable y extensión hasta enero de 2020.

En diciembre de 2018 la SUDEBAN se pronuncia en relación con las propuestas efectuadas por la Asociación Bancaria de Venezuela y señala que no considera viable otorgar medidas regulatorias ni dispensas distintas a las plasmadas en la normativa vigente. Asimismo, informa que ha sometido a consideración del Órgano Superior Financiero Nacional (OSFIN) la solicitud de extensión del plazo de vigencia de la Resolución N° 004.18.

En febrero de 2019 la SUDEBAN concedió una excepción regulatoria complementaria, mediante la cual extendió el plazo de vigencia de la Resolución N° 004.18 del 25 de enero de 2018 contentiva de las medidas de carácter temporal para determinar la relación patrimonio sobre activos y operaciones contingentes, por un período de seis meses adicionales para la aplicación de las referidas medidas, desde el cierre contable de febrero de 2019 hasta el cierre de julio de 2019, ambos inclusive.

24. Activos y Pasivos en Moneda Extranjera

a) Régimen de administración de divisas

Desde febrero de 2003 está en vigencia en Venezuela un régimen de asignación de divisas. En marzo de 2016 se estableció el tipo de cambio denominado Divisas Protegidas (DIPRO), el cual estaba dirigido a los sectores de alimentos, salud, deportes, cultura y actividades académicas, entre otros, y un tipo de cambio complementario flotante de mercado denominado Divisas Complementarias (DICOM) destinado a otras áreas de la economía. En mayo de 2017 se estableció el Sistema de Divisas del Tipo DICOM, que consiste en un mecanismo de subastas de divisas en las cuales podrán participar el BCV y personas naturales y jurídicas del sector privado que deseen presentar posturas de oferta y de demanda.

En septiembre de 2018 se estableció la libre convertibilidad de la moneda extranjera en todo el territorio nacional y se autorizó a los bancos universales para actuar como operadores cambiarios. En mayo de 2019 el BCV autorizó a las instituciones del sector bancario para actuar como operadores cambiarios a pactar operaciones de compra y venta en moneda extranjera en mesas de cambio,

Mercantil, C.A. Banco Universal
Notas a los Estados Financieros
30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018

también estableció que estas operaciones serán informadas a diario. El BCV publicará diariamente el tipo de cambio promedio ponderado.

b) Tipos de cambio aplicables

Al 30 de junio de 2019 el tipo del tipo de cambio de referencia aplicable a las operaciones en moneda extranjera es de Bs 6.716,46/US\$1 (Bs 636,58/US\$1 al 31 de diciembre de 2018).

c) Diferencial cambiario

Durante el semestre finalizado el 30 de junio de 2019, producto de la aplicación del diferencial cambiario, el Banco originó ganancias cambiarias netas por 340.409.293.000 (Bs 37.057.014.000 al 31 de diciembre de 2018), las cuales fueron registradas en la cuenta de Ajustes al patrimonio, siguiendo instrucciones de la SUDEBAN.

d) Posición global neta en divisas

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

	30 de junio de 2019			31 de diciembre de 2018			Equivalente en miles de bolívares	
	Sucursal y agencia en el exterior	Operación en Venezuela	Total	Sucursal y agencia en el exterior	Operación en Venezuela	Total		
(En miles de dólares estadounidenses)								
Activo								
Disponibilidades	6.071	36.567	42.638	286.376.220	22.094	24.014	46.108	29.351.640
Inversiones en títulos valores, neto	28.998	200	29.198	196.107.061	10.069	7.500	17.569	11.184.154
Cartera de créditos	11.397	-	11.397	76.547.441	13.755	310	14.065	8.953.562
Intereses y comisiones por cobrar	304	133	437	2.935.091	115	204	319	203.070
Inversiones en empresas filiales y afiliadas	-	280	280	1.880.607	-	280	280	178.244
Otros activos	<u>21</u>	<u>138</u>	<u>159</u>	<u>1.067.916</u>	<u>6</u>	<u>127</u>	<u>133</u>	<u>84.666</u>
Total activo	<u>46.791</u>	<u>37.318</u>	<u>84.109</u>	<u>564.914.336</u>	<u>46.039</u>	<u>32.435</u>	<u>78.474</u>	<u>49.955.336</u>
Pasivo								
Captaciones del público	-	(8.425)	(8.425)	(56.586.136)	-	9.334	9.334	5.941.880
Otros financiamientos obtenidos	-	-	-	-	-	2.000	2.000	1.273.169
Intereses y comisiones por pagar	-	-	-	-	-	14	14	8.912
Acumulaciones y otros pasivos	<u>(200)</u>	<u>(9.369)</u>	<u>(9.569)</u>	<u>(64.269.761)</u>	<u>132</u>	<u>8.694</u>	<u>8.826</u>	<u>5.618.495</u>
Total pasivo	<u>(200)</u>	<u>(17.794)</u>	<u>(17.994)</u>	<u>(120.855.897)</u>	<u>132</u>	<u>20.042</u>	<u>20.174</u>	<u>12.842.456</u>

Mercantil, C.A. Banco Universal
Notas a los Estados Financieros
30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018

A continuación se presenta la conciliación de la posición neta en moneda extranjera del Banco:

	31 de diciembre de 2018
	(En miles de dólares estadounidenses)
Activos menos pasivos, operación en Venezuela	12.393
Compromisos de compra-venta de divisas	<u>(32)</u>
Posición determinada, computable según normativa del BCV	<u>12.361</u>
Límite máximo establecido por el BCV (60% del patrimonio)	<u>36.615</u>
Margen con respecto a lo autorizado	<u>24.254</u>

El BCV excluye del límite máximo que pueden mantener las instituciones bancarias en moneda extranjera, parte del capital y los beneficios de la sucursal por US\$46.591.000.

El efecto estimado por el aumento de cada Bs 1.000/US\$1, respecto al tipo de cambio de Bs 6.716,46 sería un incremento de Bs 83.357.000 en los activos y Bs 101.019.000 en el patrimonio.

Al 22 de agosto de 2019 el tipo de cambio de referencia aplicable a las operaciones en moneda extranjera alcanzó Bs 15.843,99/US\$1.

Durante el semestre finalizado el 30 de junio de 2019, la utilidad neta por diferencia en cambio, proveniente de la revalorización de la posición en moneda extranjera, disminuyó en Bs 9.000 (ganancia neta de Bs 288.000 durante el semestre finalizado el 31 de diciembre de 2018), Notas 20 y 21.

En septiembre de 2018 la SUDEBAN autorizó la aplicación del saldo mantenido en la cuenta 352 Ganancias o pérdidas por fluctuaciones cambiarias al 31 de enero de 2018 de Bs 3.099.000 para la constitución de provisiones requeridas por la cartera de créditos.

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

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

Mercantil, C.A. Banco Universal
Notas a los Estados Financieros
30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018

25. Cuentas de Orden

Las cuentas de orden están conformadas por lo siguiente:

	30 de junio de 2019	31 de diciembre de 2018
	(En bolívares)	
Cuentas contingentes deudoras		
Garantías otorgadas (Notas 26 y 30)	265.802.062.411	29.979.329.527
Líneas de crédito de utilización automática (Nota 26)	1.460.265.698	996.041.522
Otras contingencias (Notas 26 y 30)	31.428.546	240.900
Compromisos de créditos al sector turismo (Nota 30)	371	371
Cartas de crédito (Nota 26)	-	<u>7.877.784.751</u>
	<u>267.293.757.026</u>	<u>38.853.397.071</u>
Activos de los fideicomisos	<u>201.351.726.989</u>	<u>17.631.390.152</u>
Otras cuentas de orden deudoras		
Garantías recibidas	<u>434.337.919.667</u>	<u>97.128.845.637</u>
Líneas de crédito otorgadas pendientes de utilización (Notas 26 y 30)	<u>12.973.600.968</u>	<u>4.164.574.062</u>
Custodias recibidas (1)	<u>855.080.446.003</u>	<u>77.493.367.109</u>
Cobranzas	<u>37</u>	<u>2.199.303.589</u>
Consignaciones recibidas	<u>18.999.819</u>	<u>18.999.819</u>
Otras cuentas de registro		
Garantías recibidas para líneas de créditos	1.705.942.451.205	156.179.124.820
Garantías pendientes de liberación	594.978.007.067	60.356.486.577
Fianzas recibidas	586.218.660.849	55.359.741.138
Cheques devueltos	73.801.030.498	10.016.840.129
Compromisos de compra de divisas	753.276.325	71.395.415
Cartas de crédito no confirmadas (Nota 5)	335.822.764	31.829.225
Rendimientos por cobrar	3.528.796	26.773.416
Cuentas incobrables castigadas	18.713.979	1.965.265
Créditos otorgados por tarjetas de crédito (CENCOEX)	423	423
Bienes muebles e inmuebles desincorporados (Nota 9)	313	308
Compromisos de ventas de divisas	(30.664.888.277)	(10.483.181)
Otros	<u>48.399.261.675</u>	<u>1.240.119.117</u>
	<u>2.979.785.865.617</u>	<u>283.273.792.652</u>
	<u>4.282.196.832.111</u>	<u>464.278.882.868</u>
Otras cuentas de registro deudoras	<u>37</u>	<u>37</u>

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

Mercantil, C.A. Banco Universal
Notas a los Estados Financieros
30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018

a) Activos de los fideicomisos

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

	30 de junio de 2019	31 de diciembre de 2018
	(En bolívares)	
Activo		
Disponibilidades	6.452.652.641	1.978.102.399
Inversiones en títulos valores	177.359.764.729	15.280.314.420
Cartera de créditos	15.256.346.153	279.715.463
Intereses y comisiones por cobrar	1.850.893.106	67.947.010
Bienes recibidos para su administración	72	72
Otros activos	<u>432.070.288</u>	<u>25.310.788</u>
Total activo	<u>201.351.726.989</u>	<u>17.631.390.152</u>
Pasivo y Patrimonio		
Pasivo		
Remuneraciones y otras cuentas por pagar	975.179.234	93.799.134
Otros pasivos	<u>9.382.378</u>	<u>74.363</u>
Total pasivo	<u>984.561.612</u>	<u>93.873.497</u>
Patrimonio	<u>200.367.165.377</u>	<u>17.537.516.655</u>
Total pasivo y patrimonio	<u>201.351.726.989</u>	<u>17.631.390.152</u>

El patrimonio del Fideicomiso está clasificado de la siguiente manera:

	30 de junio de 2019	31 de diciembre de 2018
	(En bolívares)	
Fideicomiso de		
Inversión	97.288.224.228	9.477.553.555
Administración	41.439.405.631	3.942.919.380
Garantía y custodia	35.961.138.693	3.363.377.024
Indemnizaciones laborales	24.143.467.560	701.208.636
Caja y fondo de ahorro	21.024.251	52.458.060
Otros fideicomisos	<u>1.513.905.014</u>	<u>-</u>
	<u>200.367.165.377</u>	<u>17.537.516.655</u>
Fideicomiso de		
Sector privado	187.869.052.507	16.469.966.184
Sector público	<u>12.498.112.870</u>	<u>1.067.550.471</u>
	<u>200.367.165.377</u>	<u>17.537.516.655</u>

Al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018, los fondos fideicometidos no exceden cinco veces al patrimonio del Banco, de acuerdo con lo establecido en la Resolución N° 083-12 de la SUDEBAN, del 31 de mayo de 2012.

Mercantil, C.A. Banco Universal

Notas a los Estados Financieros

30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018

Al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018, los fondos en fideicomiso aportados por el sector privado representan un 94% y por entes del Estado un 6%.

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

	30 de junio de 2019		31 de diciembre de 2018		
	Valor según libros	Valor razonable	Valor según libros	Valor razonable	
	(En bolívares)				
1) Títulos valores emitidos y/o avalados por la Nación					
Bonos del Tesoro Venezolano en moneda extranjera, con interés anual del 7,65%, vencimiento en abril de 2025 y valor nominal de US\$9.000	60.448.098	16.765.280 (1) (a)	5.729.261	1.300.829 (1) (a)	
Títulos de la Deuda Pública Nacional, con rendimientos anuales entre el 8,25% y 20,34%, vencimientos entre enero de 2020 y agosto de 2037, y valor nominal de Bs 622.777 (rendimientos anuales entre el 8,25% y 17%, vencimientos entre febrero de 2019 y agosto de 2037, y valor nominal de Bs 626.628 al 31 de diciembre de 2018)	632.525	764.860 (1) (b)	636.982	659.757 (1) (b)	
Letras del Tesoro emitidas por la República Bolivariana de Venezuela, con vencimientos entre febrero y abril de 2019, y valor nominal de Bs 40.000.000	-	-	39.531.615	39.521.170 (1) (b)	
	<u>61.080.623</u>	<u>17.530.140</u>	<u>45.897.858</u>	<u>41.481.756</u>	
2) Obligaciones emitidas por entidades públicas y privadas del exterior					
Obligaciones emitidas y avaladas por instituciones del Gobierno de los Estados Unidos de América, con vencimientos entre julio y septiembre de 2019, y valor nominal de US\$5.770.000 (vencimientos entre enero y marzo de 2019, y valor nominal de US\$5.680.000 al 31 de diciembre de 2018)	38.569.061.222	38.580.594.173 (2) (c)	3.611.283.895	3.610.243.533 (2) (c)	
Bonos emitidos por empresas privadas del exterior, con intereses anuales entre el 2,46% y 5,50%, y valor nominal de US\$930.000 (intereses anuales entre 5,50% y 8%, vencimientos entre mayo de 2019 y enero de 2021, y valor nominal de US\$515.000 al 31 de diciembre de 2018)	6.294.799.151	6.263.052.233 (2) (c)	338.034.304	330.164.418 (2) (q)	
Bonos emitidos por entidades públicas del Gobierno de Colombia y Panamá, con intereses anuales entre el 5,20% y 11,75%, y vencimientos entre enero y febrero de 2020, y valor nominal de US\$572.000	3.908.759.884	3.918.817.253 (2) (c)	375.747.517	373.414.755 (2) (q)	
	<u>48.772.620.257</u>	<u>48.762.463.659</u>	<u>4.325.065.716</u>	<u>4.313.822.706</u>	
3) Obligaciones emitidas por compañías privadas del país					
Bonos quirografarios					
Automercados Plaza's, C.A., con rendimientos anuales entre el 23,04% y 36%, vencimientos entre marzo y octubre de 2020, y valor nominal de Bs 18.001.200 (rendimiento anual del 16,81%, vencimiento en marzo de 2020 y valor nominal de Bs 1.200 al 31 de diciembre de 2018)	18.001.200	20.249.390 (1) (d)	1.200	1.132 (1) (d)	
Preparados Alimenticios Internacionales, C.A. (PAICA), con rendimiento anual del 26%, vencimiento en junio de 2021 y valor nominal de Bs 40.000	40.000	40.994 (1) (d)	40.000	42.708 (1) (d)	
Dominguez y Cia., S.A., con rendimientos anuales entre el 26% y 29,20%, vencimientos entre marzo y agosto de 2021, y valor nominal de Bs 39.000 (rendimientos anuales entre el 24% y 26% al 31 de diciembre de 2018)	39.000	40.195 (1) (d)	39.000	40.984 (1) (d)	
Inversiones Selva, C.A., con rendimiento anual del 28,14%, vencimiento en marzo de 2021 y valor nominal de Bs 22.000 (rendimiento anual del 24% al 31 de diciembre de 2018)	22.000	23.165 (1) (d)	22.000	20.651 (1) (d)	
Envases Venezolanos, S.A., con rendimiento anual de 24%, vencimiento en julio de 2021, y valor nominal de Bs 13.000 (rendimientos anuales entre el 16,52% y 24%, vencimientos entre febrero de 2019 y julio de 2021, y valor nominal de Bs 18.800 al 31 de diciembre de 2018)	13.000	12.928 (1) (d)	18.800	19.349 (1) (d)	
Mercantil Servicios Financieros, C.A., con rendimiento anual del 25,61%, vencimientos en mayo de 2020 y marzo de 2021, y valor nominal de Bs 11.050 (rendimientos anuales entre el 19,12% y 24% al 31 de diciembre de 2018)	11.050	11.154 (1) (d)	11.050	11.264 (1) (d)	
Papeles comerciales					
Automercados Plaza's, C.A., con vencimiento en agosto de 2019 y valor nominal de Bs 44.000.000 (vencimiento en marzo de 2019 y valor nominal de Bs 4.000 al 31 de diciembre de 2018)	42.897.498	42.392.592 (1) (d)	3.874	3.819 (1) (d)	
NETUNO, C.A., con rendimiento anual del 20%, vencimiento en octubre de 2019 y valor nominal de Bs 600.000	600.000	571.511 (1) (d)	600.000	583.304 (1) (d)	
	<u>61.623.748</u>	<u>63.341.929</u>	<u>735.924</u>	<u>723.211</u>	
4) Participaciones emitidas por empresas públicas no financieras del país					
Envases Venezolanos, S.A., 261.430 acciones comunes, con valor nominal de Bs 861 cada una (84.553 acciones comunes, con valor nominal de Bs 56 cada una al 31 de diciembre de 2018)	225.040.398	810.433.000 (3) (d)	4.702.341	10.146.360 (3) (d)	
Dominguez y Cia., S.A., 109.959 acciones comunes, con valor nominal de Bs 1.869 cada una (23.741 acciones comunes, con valor nominal de Bs 101 cada una al 31 de diciembre de 2018)	205.464.698	538.799.100 (3) (d)	2.397.368	6.410.070 (3) (d)	
	<u>430.505.096</u>	<u>1.349.232.100</u>	<u>7.099.709</u>	<u>16.556.430</u>	
5) Inversiones en bancos y otras instituciones financieras del país					
Certificados de depósito					
Banco Provincial, S.A. Banco Universal, con rendimientos anuales entre el 25% y 50%, vencimiento en julio de 2019 y valor nominal de Bs 1.323.874.242 (rendimientos anuales entre el 3,5% y 9%, vencimiento en enero de 2019 y valor nominal de Bs 15.294.923 al 31 de diciembre de 2018)	1.323.874.242	1.323.874.242 (3) (e)	15.294.923	15.294.923 (3) (e)	
Banesco Banco Universal, S.A., con rendimientos anuales entre el 35% y 45%, vencimiento en julio de 2019 y valor nominal de Bs 787.084.500 (rendimiento anual del 4%, vencimiento en enero de 2019 y valor nominal de Bs 10.053.015 al 31 de diciembre de 2018)	787.084.500	787.084.500 (3) (f)	10.053.015	10.053.015 (3) (f)	
Banco Plaza, C.A., con rendimientos anuales entre el 32% y 43%, vencimiento en julio de 2019 y valor nominal de Bs 614.333.675 (rendimientos anuales entre el 6% y 9,5%, vencimiento en enero de 2019 y valor nominal de Bs 10.137.843 al 31 de diciembre de 2018)	614.333.675	614.333.675 (3) (g)	10.137.843	10.137.843 (3) (g)	
Banco Venezolano de Crédito, C.A., Banco Universal, con rendimientos anuales entre el 34% y 45%, vencimiento en julio de 2019 y valor nominal de Bs 546.387.360 (con rendimientos anuales entre el 3,25% y 9,5%, vencimiento en enero de 2019 y valor nominal de Bs 10.149.818 al 31 de diciembre de 2018)	546.387.360	546.387.360 (3) (h)	10.149.818	10.149.818 (3) (h)	
Banco Exterior, C.A. Banco Universal, con rendimientos anuales entre el 36% y 41%, vencimiento en julio de 2019 y valor nominal de Bs 409.039.418 (rendimientos anuales entre el 3,5% y 9%, vencimiento en enero de 2019 y valor nominal de Bs 6.067.137 al 31 de diciembre de 2018)	409.039.418	409.039.418 (3) (i)	6.067.137	6.067.137 (3) (i)	
Banco del Caribe, C.A., Banco Universal, con rendimientos anuales entre el 32% y 42%, vencimiento en julio de 2019 y valor nominal de Bs 339.806.273 (rendimiento anual del 9%, vencimiento en enero de 2019 y valor nominal de Bs 10.070.000 al 31 de diciembre de 2018)	339.806.273	339.806.273 (3) (j)	10.070.000	10.070.000 (3) (j)	
Van	4.020.525.468	4.020.525.468	61.772.736	61.772.736	

Mercantil, C.A. Banco Universal

Notas a los Estados Financieros

30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018

	30 de junio de 2019		31 de diciembre de 2018	
	Valor según libros	Valor razonable	Valor según libros	Valor razonable
	(En bolívares)			
Vienen	4.020.525.468	4.020.525.468	61.772.736	61.772.736
Banco Caroní, C.A. Banco Universal, con rendimiento anual del 55%, vencimiento en julio de 2019 y valor nominal de Bs 270.000.000	270.000.000	270.000.000 (3) (k)	-	-
Bancamiga Banco Universal, con rendimiento anual del 42%, vencimiento en julio de 2019 y valor nominal de Bs 184.860.000	184.860.000	184.860.000 (3) (l)	-	-
Bancrecer, S.A. Banco Microfinanciero, con rendimientos anuales entre el 39% y 40%, vencimiento en julio de 2019 y valor nominal de Bs 154.056.112 (rendimientos anuales entre el 5,5% y 12%, vencimiento en enero de 2019 y valor nominal de Bs 4.053.332 al 31 de diciembre de 2018)	154.056.112	154.056.112 (3) (m)	4.053.332	4.053.332 (3) (m)
100% Banco, Banco Comercial, C.A., con rendimientos anuales entre el 4% y 9%, vencimiento en enero de 2019 y valor nominal de Bs 5.062.811 al 31 de diciembre de 2019	-	-	5.062.811	5.062.811 (3) (p)
Banco Activo, C.A. Banco Universal, con rendimientos anuales entre el 25% y 52%, vencimiento en julio de 2019 y valor nominal de Bs 149.121.821 (con rendimiento anual del 12%, vencimiento en enero de 2019 y valor nominal de Bs 5.041.667 al 31 de diciembre de 2018)	149.121.821	149.121.821 (3) (l)	5.041.667	5.041.667 (3) (l)
Del Sur Banco Universal, C.A., con rendimientos anuales entre el 4,5% y 9%, vencimiento en enero de 2019 y valor nominal de Bs 2.040.188 al 31 de diciembre de 2018	-	-	2.040.188	2.040.188 (3) (l)
Acciones de bancos del país				
Banco Provincial, S.A. Banco Universal, 25.299 acciones comunes, con un valor nominal de Bs 10.421 cada una (8.868 acciones comunes, con valor nominal de Bs 790 cada una al 31 de diciembre de 2018)	263.650.331	708.372.000 (3) (e)	7.009.873	20.396.400 (3) (e)
Banco de Venezuela, S.A. Banco Universal, 378 acciones comunes, con valor nominal de Bs 0,01	-	119.070 (4) (d)	-	7.061 (4) (d)
	<u>5.042.213.732</u>	<u>5.487.054.471</u>	<u>84.980.607</u>	<u>98.374.195</u>
6) Inversiones en bancos y otras instituciones financieras del exterior				
Certificados de depósito				
Mercantil Banco, S.A., con rendimientos anuales entre el 1% y 3%, vencimientos entre julio de 2019 y septiembre de 2020, y valor nominal de US\$11.748.389 (rendimientos anuales entre el 1% y 3%, vencimientos entre enero de 2019 y septiembre de 2020, y valor nominal de US\$12.550.136 al 31 de diciembre de 2018)	78.907.532.540	78.907.532.540 (3) (n)	7.989.222.519	7.989.222.519 (3) (n)
Black Rock Merrill Lynch Investment Managers, con vencimiento en julio de 2019 y valor nominal de US\$4.503.609 (vencimiento en enero de 2019 y valor nominal de US\$4.441.377 al 31 de diciembre de 2018)	30.248.290.859	30.248.290.859 (3) (o)	2.827.312.087	2.827.312.087 (3) (q)
UBS International Bank, con rendimientos anuales entre el 1,79% y 2,09%, vencimiento en septiembre de 2019 y valor nominal de US\$2.060.000	<u>13.835.897.874</u>	<u>13.835.897.874</u> (3) (c)	-	-
	<u>122.991.721.273</u>	<u>122.991.721.273</u>	<u>10.816.534.606</u>	<u>10.816.534.606</u>
	<u>177.359.764.729</u>	<u>178.671.343.572</u>	<u>15.280.314.420</u>	<u>15.287.492.904</u>

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

Custodios de las inversiones de títulos valores

- (a) Clearstream Banking
(b) Banco Central de Venezuela
(c) UBS International Bank
(d) Caja Venezolana de Valores, S.A.
(e) Banco Provincial, S.A. Banco Universal
(f) Banesco, C.A. Banco Universal
(g) Banco Plaza, C.A. Banco Universal
(h) Banco Venezolano de Crédito, C.A. Banco Universal
(i) Banco Exterior, C.A. Banco Universal
(j) Banco del Caribe, C.A. Banco Universal
(k) Banco Caroní, C.A. Banco Universal
(l) Otros custodios
(m) Bancrecer, S.A. Banco Microfinanciero
(n) Mercantil Banco, S.A.
(o) Black Rock Merrill Lynch Investment Managers
(p) 100% Banco, Banco Comercial, C.A.
(q) Merrill Lynch, Pierce, Fenner & Smith

Al 30 de junio de 2019 el valor de mercado de algunos de los títulos valores emitidos por la República Bolivariana de Venezuela es menor al costo amortizado en Bs 43.682.891 (Bs 4.439.411 al 31 de diciembre de 2018). El Fideicomiso considera que estas pérdidas están relacionadas con la fluctuación normal de la inversión en los mercados de valores y, en consecuencia, son de carácter temporal. La gerencia espera que estos títulos valores no sean realizados a un precio inferior al valor contable. El Fideicomiso tiene la capacidad de mantener estos títulos valores por un período de tiempo suficiente para recuperar las pérdidas no realizadas.

Las inversiones en títulos valores de deuda en bolívares y en moneda extranjera son registradas al costo de adquisición, el cual debe guardar consonancia con el valor de mercado al momento de la compra. Los descuentos o las primas en adquisición se amortizan durante la vigencia del título con cargo o abono a la cuenta de Ingresos financieros, originándose un menor o mayor rendimiento efectivo de la inversión. Los títulos valores de deuda en moneda extranjera se ajustan a la tasa de cambio oficial vigente. Las inversiones en títulos valores de capital, en bolívares y en moneda extranjera, están registradas al costo de adquisición. De acuerdo con las estipulaciones contractuales de los fideicomisos, las inversiones en títulos valores de deuda o capital que los conforman se mantienen a su costo amortizado y se ajustan a la tasa de cambio oficial vigente.

Mercantil, C.A. Banco Universal
Notas a los Estados Financieros
30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018

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

	30 de junio de 2019		31 de diciembre de 2018	
	Valor según libros	Valor razonable	Valor según libros	Valor razonable
	(En bolívares)			
Hasta 6 meses	131.396.133.317	131.413.754.811	7.791.000.280	7.789.420.966
Entre 6 meses y 1 año	7.990.815.203	7.999.758.900	3.565.473.480	3.565.456.784
Entre 1 y 5 años	37.217.618.255	37.182.621.494	3.903.398.026	3.893.732.293
Más de 5 años	61.042.528	17.485.196	6.333.052	1.922.968
Sin vencimiento	694.155.426	2.057.723.171	14.109.582	36.959.893
	<u>177.359.764.729</u>	<u>178.671.343.572</u>	<u>15.280.314.420</u>	<u>15.287.492.904</u>

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

	30 de junio de 2019	31 de diciembre de 2018
		(En bolívares)
No dirigidas	113.180.924.586	9.267.566.495
Dirigidas	<u>64.178.840.143</u>	<u>6.012.747.925</u>
	<u>177.359.764.729</u>	<u>15.280.314.420</u>

Los recursos del Fideicomiso se encuentran invertidos en:

	30 de junio de 2019				31 de diciembre de 2018			
	Dirigido	No dirigido	Total	%	Dirigido	No dirigido	Total	%
	(En bolívares)							
Instituciones en banco y otras instituciones financieras del exterior	64.118.392.046	58.873.329.227	122.991.721.273	100	2.827.312.086	7.989.222.520	10.816.534.606	71
Obligaciones emitidas por entidades públicas y privadas del exterior	-	48.772.620.257	48.772.620.257	-	3.179.706.577	1.145.359.139	4.325.065.716	28
Instituciones en banco y otras instituciones financieras del país	-	5.042.213.732	5.042.213.732	-	-	84.980.607	84.980.607	1
Participaciones emitidas por empresas públicas no financieras del país	-	430.505.096	430.505.096	-	-	7.099.709	7.099.709	-
Obligaciones emitidas por compañías privadas del país	-	61.623.748	61.623.748	-	-	735.924	735.924	-
Títulos valores emitidos y/o avalados por la Nación	60.448.097	632.526	61.080.623	-	5.729.262	40.168.596	45.897.858	-
	<u>64.178.840.143</u>	<u>113.180.924.586</u>	<u>177.359.764.729</u>	<u>100</u>	<u>6.012.747.925</u>	<u>9.267.566.495</u>	<u>15.280.314.420</u>	<u>100</u>

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

La cartera de créditos del Fideicomiso incluye lo siguiente:

	30 de junio de 2019	31 de diciembre de 2018
		(En bolívares)
Préstamos a beneficiarios por fideicomisos de		
Indemnizaciones laborales	15.256.345.515	279.714.009
Préstamos hipotecarios	628	1.444
Préstamos a empresas	<u>10</u>	<u>10</u>
	<u>15.256.346.153</u>	<u>279.715.463</u>

Mercantil, C.A. Banco Universal
Notas a los Estados Financieros
30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018

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

El Fideicomiso actúa como fiduciario en contratos de indemnización laboral de los trabajadores del Banco y Mercantil Seguros, C.A. por Bs 9.355.622.412 y Bs 1.373.226.717, respectivamente (Bs 111.225.402 y Bs 15.748.805, respectivamente, al 31 de diciembre de 2018). El Banco se encuentra a la espera de la consulta realizada por la SUDEBAN al Tribunal Supremo de Justicia sobre la obligación de constituir en otra institución bancaria los fideicomisos de prestación de antigüedad de los empleados, así como los fideicomisos colectivos de personas vinculadas.

Al 30 de junio de 2019 la cuenta de Préstamos a beneficiarios por fideicomisos de indemnizaciones laborales incluye Bs 8.910.130.167 y Bs 1.314.585.987, que corresponden a préstamos otorgados a los trabajadores del Banco y Mercantil Seguros, C.A., respectivamente, sobre los saldos de sus indemnizaciones laborales (Bs 101.331.143 y Bs 15.175.902, respectivamente, al 31 de diciembre de 2018).

Al 30 de junio de 2019 la cuenta de Préstamos hipotecarios incluye Bs 628, correspondientes a préstamos con garantía hipotecaria otorgados de acuerdo con fideicomisos de administración con recursos de entidades públicas (Bs 1.444 al 31 de diciembre de 2018).

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

b) Instrumentos financieros con riesgo fuera del balance general

Operaciones con derivados

El Banco celebra contratos a futuro de compra y venta de títulos valores a un precio establecido, con base en tasas de interés. La ganancia y la pérdida resultantes de estos contratos por el semestre finalizado el 31 de diciembre de 2018 fue de Bs 43 y Bs 31, respectivamente, y se presentan en el estado de resultados en los grupos Otros ingresos financieros y Gastos por otras obligaciones por intermediación financiera, respectivamente.

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

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

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

Mercantil, C.A. Banco Universal
Notas a los Estados Financieros
30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018

En este sentido, las cuentas contables correspondientes a los activos, pasivos y resultados relacionados con los recursos del Fondo de Ahorro Obligatorio para la Vivienda, se registran en cuentas de orden.

Durante el semestre finalizado el 30 de junio de 2019, los ingresos obtenidos por el Banco en sus operaciones financieras alcanzan a Bs 79 y se presentan en la cuenta de Ingresos por otras cuentas por cobrar (Bs 183 durante el semestre finalizado el 31 de diciembre de 2018).

d) Otras cuentas de registro

Las otras cuentas de registro corresponden principalmente a cheques devueltos y garantías pendientes de liberación. Al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018, incluyen estas cuentas de registro Bs 423, correspondientes a divisas pendientes de autorización por parte de las autoridades cambiarias por pagos en divisas efectuados por el Banco por cuenta de los clientes, relacionados con el uso de las tarjetas de crédito en el exterior.

26. Obligaciones Relacionadas con Préstamos

El Banco tiene obligaciones significativas pendientes relacionadas con cartas de crédito, garantías otorgadas, líneas de crédito y límites de tarjetas de crédito para satisfacer las necesidades de sus clientes y para manejar su propio riesgo proveniente de movimientos en las tasas de interés. Debido a que gran parte de sus límites de crédito pueden vencer sin que hayan sido usados, el monto total de las obligaciones no necesariamente representa requerimientos de efectivo a futuro. Los compromisos otorgados para la extensión de créditos, cartas de crédito y garantías otorgadas por el Banco se incluyen en las cuentas de orden.

Garantías otorgadas

El Banco otorga, después de un análisis de riesgo crediticio y dentro de su línea de crédito, garantías a ciertos clientes, las cuales se emiten a nombre de un beneficiario, y serán ejecutadas por éste si el cliente no cumple con las condiciones establecidas en el contrato. Dichas garantías tienen vencimientos a más de 1 año y devengan comisiones anuales entre el 0,5% y 5% sobre el valor de las garantías. Estas comisiones se registran mensualmente durante la vigencia de la garantía.

Cartas de crédito

Generalmente, las cartas de crédito son emitidas con plazos no mayores a 90 días, prorrogables, para financiar un contrato comercial para el embarque de bienes de un vendedor a un comprador. El Banco cobra un monto del 0,50% sobre el monto de la carta de crédito y registra la misma como un activo una vez que el cliente la utiliza. Las cartas de crédito no utilizadas se encuentran registradas en cuentas de orden.

El Banco mantiene contratos de licencia para el uso de marca de las tarjetas de crédito “Visa”, “MasterCard” y “Diners Club International”. Los contratos de Visa y MasterCard establecen la obligación para el Banco de mantener, como garantía de estas operaciones, depósitos colaterales en instituciones financieras del exterior. Asimismo, al 30 de junio de 2019 el Banco mantiene garantía adicional, representada por cartas de crédito “stand by”, por operaciones a favor de Visa International por US\$5.075.081 (por operaciones a favor de MasterCard International y Visa International por US\$7.300.000 y US\$5.075.081, respectivamente, al 31 de diciembre de 2018), registradas en el grupo Cuentas de orden como otras cuentas de registro, Nota 25.

Mercantil, C.A. Banco Universal
Notas a los Estados Financieros
30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018

Líneas de crédito otorgadas

El Banco otorga líneas de crédito a los clientes, previa evaluación de los riesgos crediticios y de la constitución de las garantías que el Banco haya considerado necesarias en la evaluación del riesgo del cliente. Estos contratos se otorgan por un período de tiempo específico, en la medida en que no haya incumplimiento de las condiciones establecidas en los mismos; sin embargo, en cualquier momento, el Banco puede ejercer su opción de anular el compromiso de crédito a un cliente específico.

Las tarjetas de crédito son emitidas con vigencias de 3 años, renovables. Sin embargo, en cualquier momento el Banco puede ejercer su opción de anular el compromiso de crédito a un cliente específico. La tasa de interés nominal aplicable a las tarjetas de crédito es variable y para el cierre del 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018 fue del 40% y 29% anual, respectivamente, Nota 1.

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

Para otorgar créditos, el Banco evalúa a cada cliente. El monto recibido en garantía, en el caso de que el Banco lo estime necesario para el otorgamiento de un crédito, se determina con base en una evaluación de crédito de la contraparte. Los tipos de garantía requeridos varían y pueden estar constituidos, entre otros, por cuentas por cobrar, inventarios, propiedad y equipos e inversiones en títulos valores.

Al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018, 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 40, Nota 16.

Líneas de crédito de utilización automática

El Banco tiene obligaciones frente a los beneficiarios de líneas de crédito concedidas para su utilización en forma automática, que se otorgan mediante contrato a los beneficiarios, estos compromisos son de naturaleza irrevocable.

27. Saldos y Transacciones con Empresas Relacionadas

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

Mercantil, C.A. Banco Universal
Notas a los Estados Financieros
30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018

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

a) Balance General

	30 de junio de 2019	31 de diciembre de 2018
	(En bolívares)	
Disponibilidades	<u>25.092.657.711</u>	<u>6.516.779.134</u>
Mercantil Banco, S.A.	24.960.751.318	6.504.246.204
Mercantil Bank (Schweiz) A.G.	131.906.393	12.532.930
Inversiones en empresas filiales y afiliadas (Nota 7)	<u>6.530.958.103</u>	<u>194.475.092</u>
Inversiones y Valores Mercantil V, C.A.	5.108.735.277	107.669.857
Proyectos Conexus, C.A.	1.416.766.200	86.503.900
Inversiones Platco, C.A.	5.456.626	301.335
Otros activos	<u>1.494.739.121</u>	<u>174.385.787</u>
Fideicomiso Mercantil Banco Universal	960.776.611	93.214.207
Inversiones Platco, C.A.	533.212.510	81.127.479
Mercantil Financiadora de Primas	750.000	44.101
Total activo	<u>33.118.354.935</u>	<u>6.885.640.013</u>
Pasivo		
Captaciones	<u>6.239.748.163</u>	<u>435.057.425</u>
Depósitos a la vista	<u>6.204.338.048</u>	<u>434.473.401</u>
Cuentas corrientes no remuneradas	<u>3.124.641.658</u>	<u>249.815.311</u>
Inversiones Platco, C.A.	956.058.363	12.548.522
Cestaticket Accor Services, C.A.	642.072.842	24.091.537
Fundación BMA	592.687.359	207.825
Servicio Panamericano de Protección, C.A.	289.259.163	163.700.258
Mercantil Servicios Financieros, C.A.	231.076.728	10.031.810
Mercantil Merinvest Casa de Bolsa, C.A.	117.410.660	2.078.682
Mercantil Seguros, C.A.	117.363.434	24.071.616
Mercantil Planes Administrados	47.624.019	9.135.829
Mercantil Servicios de Inversión, C.A.	43.020.814	958.027
Fundación Mercantil	35.410.096	459.057
Mercantil Inversiones y Valores, C.A.	21.723.066	112.932
Mercantil Financiadora de Primas, C.A.	21.699.423	1.342.597
Mercantil Sociedad Administradora de Entidades de Inversión Colectiva, C.A.	3.122.799	104.111
Inversiones y Valores Mercantil V, C.A.	2.842.586	632.737
Mercantil Arte y Cultura, C.A.	1.904.018	189.532
Mercantil Merinvest, C.A.	792.457	1.206
Inversiones y Valores Mercantil VI, C.A.	344.021	148.425
Servibien, C.A.	229.810	608
Cuentas corrientes remuneradas	<u>2.849.696.390</u>	<u>161.658.090</u>
Fideicomiso Mercantil, C.A. Banco Universal	2.849.696.390	161.658.090
Depósitos y certificados a la vista	<u>230.000.000</u>	<u>23.000.000</u>
Cestaticket Accor Services, C.A.	230.000.000	23.000.000
Cuentas de ahorros	<u>35.410.115</u>	<u>584.024</u>
Fundación Mercantil	35.410.096	379.943
Fundación BMA	19	204.061
Mercantil Merinvest Casa de Bolsa, C.A.	-	20

Mercantil, C.A. Banco Universal
Notas a los Estados Financieros
30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018

	30 de junio de 2019	31 de diciembre de 2018
	(En bolívares)	
Otros pasivos	<u>6.820.653</u>	<u>356.175</u>
Mercantil Bank (Curacao), N.V.	6.694.291	-
Inversiones Platco, C.A.	126.269	126.269
Inversiones y Valores Mercantil V, C.A.	82	82
Mercantil Merinvest Casa de Bolsa, C.A.	10	10
Mercantil Inversiones y Valores, C.A.	1	1
Fundación BMA	-	116.768
Fundación Mercantil	-	113.045
Total pasivo	<u>6.246.568.816</u>	<u>435.413.600</u>

b) Estado de Resultados

	<u>Semestres finalizados el</u>	
	<u>30 de junio de 2019</u>	<u>31 de diciembre de 2018</u>
	(En bolívares)	
Ingresos financieros	<u>523.352.336</u>	-
Ingresos por disponibilidades	<u>523.352.336</u>	-
Mercantil Banco, S.A.	523.352.336	-
Gastos financieros	<u>1.043.917</u>	<u>210.402</u>
Inversiones y Valores Mercantil V, C.A.	503.933	27.193
Fundación Mercantil	488.970	182.209
Mercantil Merinvest Casa de Bolsa, C.A.	51.011	998
Fundación BMA	3	2
Ingresos operativos	<u>5.254.394.480</u>	<u>282.967.142</u>
Inversiones y Valores Mercantil V, C.A.	2.072.719.147	107.026.873
Proyectos Conexus, C.A.	1.416.764.104	141.473.132
Mercantil Financiadora de Primas, C.A.	985.670.209	25.634.657
Fideicomiso Mercantil, C.A. Banco Universal	767.993.269	8.507.728
Inversiones Platco, C.A.	5.155.292	260.690
Mercantil Merinvest, C.A.	1.820.467	15.870
Mercantil Inversiones y Valores, C.A.	1.485.807	23.748
Mercantil Servicios Financieros, C.A.	1.478.169	8.723
Mercantil Planes Administrados	794.794	12.526
Mercantil Arte y Cultura, C.A.	195.926	1.600
Fundación BMA	128.658	-
Fundación Mercantil	121.260	-
Servibien, C.A.	67.378	-
Inversiones y Valores Mercantil VI, C.A.	-	1.595
Gastos operativos	<u>1.920.081.745</u>	<u>117.493.786</u>
Inversiones Platco, C.A.	1.920.081.745	109.768.975
Mercantil Bank (Curacao), N.V.	-	7.723.971
Mercantil Inversiones y Valores, C.A.	-	840
Gastos extraordinarios	<u>168.000.000</u>	<u>4.844.994</u>
Fundación Mercantil (Nota 28)	<u>168.000.000</u>	<u>4.844.994</u>

Mercantil, C.A. Banco Universal
Notas a los Estados Financieros
30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018

c) Fideicomiso

	30 de junio de 2019	31 de diciembre de 2018
	(En bolívares)	
Activo		
Disponibilidades	<u>3.876.883.657</u>	<u>162.126.680</u>
Mercantil, C.A. Banco Universal	2.849.696.390	161.658.090
Mercantil Banco, S.A.	1.027.187.267	468.590
Inversiones en títulos valores	<u>78.907.543.590</u>	<u>7.989.233.569</u>
Mercantil Banco, S.A.	78.907.532.540	7.989.222.519
Mercantil Servicios Financieros, C.A.	11.050	11.050
Rendimientos por cobrar	<u>1.550.607.177</u>	<u>53.119.662</u>
Mercantil Banco, S.A.	<u>1.550.607.177</u>	<u>53.119.662</u>
Total activo	<u>84.335.034.424</u>	<u>8.204.479.911</u>
Pasivo		
Remuneraciones por pagar	<u>960.776.611</u>	<u>93.214.207</u>
Mercantil, C.A. Banco Universal	<u>960.776.611</u>	<u>93.214.207</u>
Total pasivo	<u>960.776.611</u>	<u>93.214.207</u>

d) Transacciones

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

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

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

Mercantil Servicios de Inversión, C.A. (MSI), filial de MERCANTIL, es una empresa autorizada por la SUNAVAL 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 semestre finalizado el 30 de junio de 2019, el Banco pagó a MSI por este concepto Bs 65.234.000 (Bs 1.072.000 durante el semestre finalizado el 31 de diciembre de 2018).

La cuenta de Remuneraciones por pagar al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018 corresponde a comisiones por pagar al Banco, establecidas en los contratos de fideicomiso firmados entre los fideicomitentes y el Fideicomiso. Esta comisión se calcula sobre los capitales colocados en el fondo fiduciario y se deduce del producto correspondiente a cada fideicomitente de acuerdo con su inversión, por lo que se presenta neta en los ingresos financieros. Durante el semestre finalizado el 30 de junio de 2019, el Banco registró un ingreso de Bs 767.993.000 y mantiene por cobrar Bs 960.777.000 por dichas comisiones (Bs 8.508.000 y Bs 93.214.000, respectivamente, en el semestre finalizado el 31 de diciembre de 2018).

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

Mercantil, C.A. Banco Universal

Notas a los Estados Financieros

30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018

28. Fundación Mercantil

El Banco y otras filiales de Mercantil Servicios Financieros, C.A. patrocinan la fundación denominada Fundación Mercantil, constituida en diciembre de 1988, con el objeto de desarrollar programas institucionales de carácter educativo, cultural, artístico, social, religioso y científico, directamente o mediante donaciones y contribuciones a terceros. El aporte del Banco durante el semestre finalizado el 30 de junio de 2019 alcanzó Bs 168.000.000 (Bs 4.845.000 durante el semestre finalizado el 31 de diciembre de 2018) y se incluye en el grupo Gastos extraordinarios, Nota 22.

29. Vencimiento de Activos y Pasivos Financieros

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

	30 de junio de 2019							Mayor a diciembre de 2022	Total
	31 de diciembre de 2019	30 de junio de 2020	31 de diciembre de 2020	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2021	30 de junio de 2022	31 de diciembre de 2022		
	(En bolívares)								
Activo									
Disponibilidades	1.083.644.477.045	-	-	-	-	-	-	-	1.083.644.477.045
Inversiones en títulos Valores	115.341.871.669	49.029.940.886	8.568	40.939	6.923.345.188	61.959	2.124.400	26.305.482.602	197.602.876.211
Cartera de créditos	222.542.516.038	937.391.456	33.596.273.736	10.773.104.013	81.030.978	4.628.826.161	2.011.741.785	196.556.991	274.767.441.158
Intereses y comisiones por cobrar	3.568.699.975	-	-	-	-	-	-	-	3.568.699.975
Total activo financiero	1.425.097.564.727	49.967.332.342	33.596.282.304	10.773.144.952	7.004.376.166	4.628.888.120	2.013.866.185	26.502.039.593	1.559.583.494.389
Pasivo									
Captaciones del público	979.090.802.133	407	-	-	-	-	-	-	979.090.802.540
Obligaciones con el BANAVIDH	9.748	-	-	-	-	-	-	-	9.748
Otros financiamientos obtenidos	68.235.539.929	-	-	-	-	-	-	-	68.235.539.929
Otras obligaciones por intermediación financiera	1.650.929	-	-	-	-	-	-	-	1.650.929
Intereses y comisiones por pagar	692.724.743	-	-	-	-	-	-	-	692.724.743
Total pasivo financiero	1.048.020.727.482	407	-	-	-	-	-	-	1.048.020.727.889

	31 de diciembre de 2018							Mayor a junio de 2022	Total
	30 de junio de 2019	31 de diciembre de 2019	30 de junio de 2020	31 de diciembre de 2020	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2021	30 de junio de 2022		
	(En bolívares)								
Activo									
Disponibilidades	74.958.012.463	-	-	-	-	-	-	-	74.958.012.463
Inversiones en títulos valores	11.695.244.739	127.316.910	24.671	14.384	58.604	21.477	105.248	2.016.460.176	13.839.246.209
Cartera de créditos	39.445.887.343	4.172.571.904	14.208.855	3.201.307.950	1.278.171.451	109.377.497	33.633.244	2.314.533	48.257.472.777
Intereses y comisiones por cobrar	337.239.338	-	-	-	-	-	-	-	337.239.338
Total activo financiero	126.436.383.883	4.299.888.814	14.233.526	3.201.322.334	1.278.230.055	109.398.974	33.738.492	2.018.774.709	137.391.970.787
Pasivo									
Captaciones del público	91.091.750.414	-	-	-	-	-	-	-	91.091.750.414
Obligaciones con el BANAVIDH	1.022	-	-	-	-	-	-	-	1.022
Otros financiamientos obtenidos	1.376.853	-	-	-	-	-	-	-	1.376.853
Otras obligaciones por intermediación financiera	334.414	-	-	-	-	-	-	-	334.414
Intereses y comisiones por pagar	22.932	-	-	-	-	-	-	-	22.932
Total pasivo financiero	91.093.485.635	-	-	-	-	-	-	-	91.093.485.635

Mercantil, C.A. Banco Universal
Notas a los Estados Financieros
30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018

30. Valor Razonable de Instrumentos Financieros

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

	30 de junio de 2019		31 de diciembre de 2018	
	Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable
	(En bolívares)			
Activo				
Disponibilidades	1.083.644.477.045	1.083.644.477.045	74.958.012.463	74.958.012.463
Inversiones en títulos valores	197.602.876.211	197.602.896.672	13.839.246.209	13.839.257.651
Cartera de créditos, neta de provisión	269.466.875.780	269.466.875.780	47.107.862.424	47.107.862.424
Intereses y comisiones por cobrar, netos de provisión	<u>3.568.095.302</u>	<u>3.568.095.302</u>	<u>336.035.528</u>	<u>336.035.528</u>
	<u>1.554.282.324.338</u>	<u>1.554.282.344.799</u>	<u>136.241.156.624</u>	<u>136.241.168.066</u>
Pasivo				
Captaciones del público	979.090.802.540	979.090.802.540	91.091.750.414	91.091.750.414
Captaciones y obligaciones con el BANAVIH	9.748	9.748	1.022	1.022
Otros financiamientos obtenidos	68.235.539.929	68.235.539.929	1.376.853	1.376.853
Otras obligaciones por intermediación financiera	1.650.929	1.650.929	334.414	334.414
Intereses y comisiones por pagar	<u>692.724.743</u>	<u>692.724.743</u>	<u>22.932</u>	<u>22.932</u>
	<u>1.048.020.727.889</u>	<u>1.048.020.727.889</u>	<u>91.093.485.635</u>	<u>91.093.485.635</u>
Cuentas de orden				
Cuentas contingentes deudoras	<u>267.293.757.026</u>	<u>267.293.757.026</u>	<u>38.853.397.071</u>	<u>38.853.397.071</u>

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

	30 de junio de 2019	31 de diciembre de 2018
	(En bolívares)	
Garantías otorgadas	265.802.062.411	29.979.329.527
Líneas de crédito no utilizadas	12.973.600.968	4.164.574.062
Otras contingencias	31.428.546	240.900
Compromisos de crédito - Sector turismo	371	371
Cartas de créditos emitidas no negociadas (Stand by)	-	<u>7.877.784.751</u>
	<u>278.807.092.296</u>	<u>42.021.929.611</u>

El valor razonable de un instrumento financiero se define como el monto por el cual dicho instrumento financiero pudiera ser intercambiado entre dos partes interesadas, en condiciones normales distintas a una venta forzada o por liquidación. Para aquellos instrumentos financieros sin un valor específico de mercado disponible se ha estimado como valor razonable, el valor presente del flujo de efectivo futuro del instrumento financiero, tomando como base el tipo de cambio oficial vigente y algunas otras técnicas y premisas de valoración. Estas técnicas de valoración están afectadas significativamente por las variables usadas, incluyendo las tasas de descuento, estimados de flujos futuros de caja y expectativas de pagos anticipados. Adicionalmente, los valores razonables no pretenden estimar el valor de otros negocios generadores de ingresos ni de actividades futuras de negocios; es decir, no representan el valor del Banco como una empresa en marcha.

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

Instrumentos financieros a corto plazo

Los instrumentos financieros, incluyendo derivados, son contabilizados en el balance general como parte del activo o pasivo a su correspondiente valor de mercado. Los instrumentos financieros a corto plazo, tanto activos como pasivos, están presentados a su valor en libros incluido en el balance

Mercantil, C.A. Banco Universal
Notas a los Estados Financieros
30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018

general, el cual no difiere significativamente de su valor razonable, dado el corto período de vencimiento de estos instrumentos. Esta categoría incluye las disponibilidades, captaciones del público sin vencimiento definido y con vencimiento a corto plazo, otras obligaciones por intermediación financiera con vencimiento a corto plazo y comisiones e intereses por cobrar y por pagar.

Inversiones en títulos valores

El valor razonable de las inversiones en títulos valores fue determinado usando el valor presente de los flujos de efectivo futuros de los títulos valores, precios específicos de mercado, precios de referencia determinados por las operaciones de compra y venta en el mercado secundario o los precios específicos de mercado de instrumentos financieros con características similares. Para títulos valores denominados en moneda extranjera, el equivalente en bolívares del valor razonable en moneda extranjera se determinó usando el tipo cambio de Bs 6.716,46/US\$1.

Cartera de créditos

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

Captaciones y obligaciones a largo plazo

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

31. Gestión de Riesgos

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

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito está relacionado con la incapacidad de las contrapartes de pagar las deudas contraídas a su fecha de vencimiento. La exposición al riesgo de crédito es monitoreada por el Banco mediante un análisis regular de la capacidad de pago de los prestatarios. El Banco estructura el nivel de riesgo de crédito colocando límites en relación con un prestatario o un grupo de prestatarios. En el Banco las exposiciones a riesgo de crédito son agrupadas según los tipos de riesgos en directo, contingente y emisor.

Riesgo de mercado

El riesgo de mercado se materializa en una institución financiera cuando las condiciones de mercado cambian adversamente, afectando la liquidez y el valor de los instrumentos financieros que el Banco mantiene en portafolios de inversión o en posiciones contingentes, incluyendo operaciones con derivados, resultando en una pérdida para la institución. Este riesgo está fundamentalmente concentrado en dos áreas: riesgo de precio (dentro del cual se desagregan el riesgo de tasa de interés, riesgo de moneda y riesgo de valor de las acciones) y riesgo de liquidez.

a) Riesgo de precio

Dentro del riesgo de precio se incluye el riesgo de 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.

Mercantil, C.A. Banco Universal

Notas a los Estados Financieros

30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018

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 está orientada para garantizar el nivel adecuado de liquidez. Los recursos líquidos excedentes son invertidos principalmente en instrumentos a corto plazo, como certificados de depósitos en el BCV, títulos valores de deuda emitidos por la República Bolivariana de Venezuela y otras obligaciones altamente líquidas, atendiendo los límites y autorizaciones establecidas por los organismos regulatorios.

Riesgo operacional

El Banco concibe el riesgo operacional como la posibilidad de que se produzcan pérdidas directas o indirectas que resulten de procesos internos inadecuados o fallas en los mismos, deficiencias en los controles internos, errores humanos, fallas de sistemas y como consecuencia de eventos externos.

La estructura establecida en el Banco para la gestión del riesgo operacional legal y reputacional permite realizar procesos internos de identificación, evaluación, cuantificación, seguimiento y mitigación de estos riesgos en el Banco. De igual forma, dicha estructura es capaz de brindar, a los niveles gerenciales correspondientes, información que sirva de base para el establecimiento de prioridades y la toma de decisiones.

La gestión del riesgo operacional en el Banco es un proceso dinámico que se realiza desde una perspectiva cualitativa, a través de la identificación de riesgos y el análisis de factores que pudieran ocasionar su materialización, y desde una perspectiva cuantitativa apoyada fundamentalmente en la recolección de los eventos ocurridos, la medición de su impacto, el seguimiento al comportamiento de los indicadores claves de riesgo y al análisis de escenarios. Como resultado, la información que se obtiene de estos procesos, se traduce en la definición e implantación de acciones que permitan controlar y mitigar los riesgos del Banco.

Mercantil, C.A. Banco Universal
Notas a los Estados Financieros
30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018

32. Compromisos y Contingencias

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

33. Prevención y Control de Legitimación de Capitales y Financiamiento al Terrorismo

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

Asimismo, y cumpliendo con las normas de la SUDEBAN y el marco jurídico vigente, el Banco mantiene una Unidad de Prevención y Control de Legitimación de Capitales y Financiamiento al Terrorismo, y designó un Oficial de Cumplimiento de Prevención de Legitimación de Capitales y Financiamiento al Terrorismo y un Comité de Prevención y Control de Legitimación de Capitales y Financiamiento al Terrorismo, designados por la Junta Directiva, todo ello de conformidad con el Sistema Integral de Administración de Riesgo (S.I.A.R.). La Unidad tiene, entre otras funciones, la de analizar, controlar y comunicar al Oficial de Cumplimiento de toda la información relativa a las operaciones o hechos susceptibles de estar relacionados con la legitimación de capitales 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. Por otra parte, anualmente se desarrolla y ejecuta el Plan Operativo Anual en materia de Prevención y Control de Legitimación de Capitales y Financiamiento al Terrorismo, y se ejecuta un programa de capacitación en la materia a los trabajadores del Banco.

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

Al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018, el Banco no ha efectuado operaciones que excedan las limitaciones establecidas en los artículos vigentes de la Ley de Instituciones del Sector Bancario.

35. Aportes Regulatorios

Fondo de Protección Social de los Depósitos Bancarios (FOGADE)

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

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

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

Contribución a la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario

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

Mercantil, C.A. Banco Universal
Notas a los Estados Financieros
30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018

El monto correspondiente a la contribución semestral, al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018, se basa en el 1 por mil, del promedio de los activos de los dos bimestres anteriores al bimestre que corresponde el pago y se paga mensualmente en razón de 1/2 de la suma semestral resultante. Este aporte se presenta dentro del grupo Gastos de transformación.

Fondo Social para Contingencias

La Ley de Instituciones del Sector Bancario establece que las instituciones bancarias deben constituir un fideicomiso equivalente al 10% del capital social, el cual se alcanzará a través de aportes semestrales del 0,5% del capital social, con el objeto de garantizar a los trabajadores el pago de sus acreencias laborales, en el caso de que se acuerde la liquidación administrativa de la institución bancaria. Al 30 de junio de 2019 el Banco mantiene una inversión de Bs 795, que incluye los aportes realizados y los intereses generados a la fecha (Bs 384 al 31 de diciembre de 2018), Notas 4-d y 23.

Aporte social

La Ley de Instituciones del Sector Bancario establece que las instituciones bancarias deben destinar el 5% del resultado bruto antes de impuesto sobre la renta al financiamiento de proyectos de consejos comunales u otras formas de organización social. Para el semestre finalizado el 30 de junio de 2019, el monto del aporte asciende a Bs 1.131.146.000 (Bs 111.102.000 al 31 de diciembre de 2018).