

**Mercantil Servicios  
Financieros, C.A.  
y sus Filiales**

**(Filial de Mercantil Servicios Financieros  
Internacional, S.A.)**

**Informe de los Auditores Independientes**

**Estados Financieros Consolidados**

30 de junio de 2023

# **MERCANTIL SERVICIOS FINANCIEROS, C.A. Y SUS FILIALES**

**(Filial de Mercantil Servicios Financieros Internacional, S.A.)**

## **CONTENIDO**

---

	<b>Páginas</b>
INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES	1-4
ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS POR LOS SEMESTRES TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2023 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2022:	
Balances Generales Consolidados	5-6
Estados Consolidados de Resultados	7
Estados Consolidados de Cambios en el Patrimonio	8
Estados Consolidados de Flujos de Efectivo	9
Notas a los Estados Financieros Consolidados	10-60



**Lara Marambio & Asociados**

RIF.: J-00327665-0

Torre la Castellana (BNC), Piso 21  
Av. Blandín, La Castellana  
Municipio Chacao, Caracas,  
Venezuela

Telf: +58(212) 206 8501

Fax: +58(212) 206 8870

[www.deloitte.com/ve](http://www.deloitte.com/ve)

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los Accionistas y la Junta Directiva de  
**Mercantil Servicios Financieros, C.A.**

### ***Opinión***

Hemos auditado los estados financieros consolidados adjuntos de **Mercantil Servicios Financieros, C.A. y sus Filiales**, que comprenden el balance general consolidado al 30 de junio de 2023, y los estados consolidados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo, por el semestre terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros consolidados que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros consolidados adjuntos presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de **Mercantil Servicios Financieros, C.A. y sus Filiales**, al 30 de junio de 2023, y los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el semestre terminado en esa fecha, de conformidad con las normas e instrucciones de contabilidad establecidas por la Superintendencia Nacional de Valores.

### ***Base para la opinión***

Efectuamos nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA) vigentes en Venezuela. Nuestras responsabilidades de acuerdo con esas normas se describen en la sección *Responsabilidades de los Auditores Independientes en relación con la auditoría de los estados financieros consolidados* de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con los requerimientos de ética aplicables, y hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas de conformidad con estos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y apropiada para nuestra opinión.

### ***Asuntos clave de auditoría***

Los asuntos clave de auditoría son esos asuntos que, según nuestro juicio profesional, fueron de mayor importancia en la auditoría sobre los estados financieros consolidados por el semestre terminado el 30 de junio de 2023. Estos asuntos fueron tratados en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros consolidados tomados en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión sobre éstos, por lo que no representan una opinión por separado de estos asuntos.

<p align="center"><b>Asunto clave de auditoría</b></p> <p align="center"><b>Sistemas de información</b></p>	<p align="center"><b>Cómo se trató el asunto clave en nuestra auditoría</b></p>
<p>La información financiera y la actividad bancaria tienen una alta dependencia de los sistemas de información, por lo que mantener adecuados controles sobre éstos es relevante para garantizar el procesamiento de la información y la operatividad de la filial Mercantil, C.A. Banco Universal.</p> <p>En este contexto, se considera un asunto clave de auditoría la evaluación de los controles de los sistemas del Banco, haciendo especial énfasis en los controles sobre el mantenimiento y la seguridad de acceso de los sistemas informáticos utilizados en la elaboración de la información financiera.</p>	<p>Con la participación de nuestros especialistas internos, hemos realizado pruebas para concluir si los controles sobre los sistemas, bases de datos y aplicativos relevantes que intervienen en la generación de información financiera se encuentran diseñados e implementados adecuadamente y operan eficazmente. Para ello hemos realizado los siguientes procedimientos:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Pruebas para concluir que los controles sobre los componentes tecnológicos (base de datos, sistema operativo, aplicativo y red) de las plataformas consideradas relevantes de TI, enfocadas en las áreas de centro de datos y red, configuración de seguridad de la información y control de cambios, así como los controles de acceso y segregación de funciones en el registro y aprobación de asientos de diario, operan efectivamente.</li> <li>• Evaluación de los controles en los procesos relevantes mediante la ejecución de pruebas de control y apoyo con pruebas de auditoría asistidas por el computador.</li> </ul> <p>Los resultados de nuestros procedimientos efectuados no han puesto de manifiesto alguna observación relevante sobre este asunto.</p>

***Párrafos de énfasis***

Como se indica en la Nota 2 a los estados financieros consolidados adjuntos, la Compañía prepara sus estados financieros consolidados con base en las normas e instrucciones de contabilidad establecidas por la Superintendencia Nacional de Valores. Estas normas difieren en algunos aspectos de los Principios de Contabilidad de Aceptación General en Venezuela (VEN-NIF).

Como se indica en la Nota 3 a los estados financieros consolidados adjuntos, las instituciones del sector bancario venezolano deben mantener un encaje legal mínimo sobre las obligaciones netas de acuerdo con lo establecido por el Banco Central de Venezuela (BCV), que puede afectar el proceso de intermediación financiera de la filial Mercantil, C.A. Banco Universal.

Nuestra opinión no es modificada por los párrafos de énfasis antes mencionados.

### ***Responsabilidades de la gerencia y los encargados de gobierno corporativo en relación con los estados financieros consolidados***

La gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros consolidados adjuntos, de conformidad con las normas e instrucciones de contabilidad establecidas por la Superintendencia Nacional de Valores, y del control interno que la gerencia considere necesario para permitir la preparación de estados financieros consolidados libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros consolidados, la gerencia es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados y utilizando las bases de contabilidad aplicables a un negocio en marcha, excepto si existe la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los encargados de gobierno corporativo son responsables de supervisar el proceso de información financiera de la Compañía.

### ***Responsabilidades de los auditores independientes en relación con la auditoría de los estados financieros consolidados***

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros consolidados en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluye nuestra opinión. La seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA vigentes en Venezuela siempre detecte un error material cuando exista. Los errores pueden originarse debido a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas de los usuarios, basadas en estos estados financieros consolidados.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA vigentes en Venezuela, ejercemos nuestro juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante toda la auditoría. Adicionalmente:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores materiales de los estados financieros consolidados, debido a fraude o error, diseñamos y realizamos procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos, y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de un error, debido a 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 que sean apropiados en las circunstancias, y no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y sus revelaciones efectuadas por la gerencia.

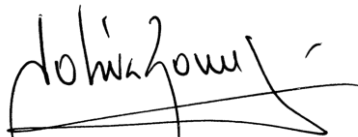
- Concluimos sobre lo apropiado del uso de la base de contabilidad de negocio en marcha por parte de la gerencia y, con base en la evidencia de auditoría obtenida, si existe una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden suscitar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía 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 las revelaciones relacionadas en los estados financieros consolidados o, si tales revelaciones son inadecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden causar que la Compañía cese de continuar como negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación general, estructura y contenido de los estados financieros consolidados, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros consolidados representan las transacciones y eventos subyacentes, de un modo que logren la presentación razonable.
- Obtenemos evidencia suficiente y adecuada en relación con la información financiera de las entidades o actividades empresariales dentro del grupo para expresar una opinión sobre los estados financieros consolidados. Somos responsables de la dirección, supervisión y realización de la auditoría del grupo. Somos los únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.

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

También proporcionamos a los encargados del gobierno una declaración que hemos cumplido con los requisitos éticos relevantes con respecto a la independencia, y les comunicamos todas las relaciones y otros asuntos que razonablemente se pudieran esperar que afecten nuestra independencia y, cuando corresponda, las salvaguardas relacionadas.

Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación con los encargados del gobierno de la Compañía, determinamos las que han sido objeto de la mayor importancia en la auditoría de los estados financieros consolidados del semestre terminado el 30 de junio de 2023, y que son, en consecuencia, los asuntos clave de auditoría. Describimos estos asuntos en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente el asunto o cuando, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinemos que un asunto no se debería comunicar en nuestro informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público.

#### **LARA MARAMBIO & ASOCIADOS**



Lic. Johan R. Oliva R.  
Contador Público  
CPC N° 34.583  
SUNAVAL Resolución N° O-942

República Bolivariana de Venezuela, 25 de agosto de 2023

**MERCANTIL SERVICIOS FINANCIEROS, C.A. Y SUS FILIALES****(Filial de Mercantil Servicios Financieros Internacional, S.A.)****BALANCES GENERALES CONSOLIDADOS****30 DE JUNIO DE 2023 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2022****(En bolívares nominales)**

	<b>NOTAS</b>	<b>30 de junio de 2023</b>	<b>31 de diciembre de 2022</b>
<b>ACTIVO</b>			
DISPONIBILIDADES:	<b>3</b>	<u>7.177.613.944</u>	<u>4.815.471.710</u>
Efectivo		3.601.791.272	1.360.690.279
Banco Central de Venezuela		2.329.919.213	3.002.708.039
Bancos y otras instituciones financieras del país		8.219.136	17.496.514
Bancos y otras instituciones financieras del exterior		1.237.079.522	434.481.908
Efectos de cobro inmediato		604.801	94.970
PORTAFOLIO DE INVERSIONES:	<b>4</b>	<u>888.977.553</u>	<u>773.575.032</u>
Inversiones disponibles para negociar		176.102	-
Inversiones disponibles para la venta		62.515.122	37.577.730
Portafolio para comercialización de acciones		405.212.945	247.536.018
Inversiones en depósitos y colocaciones a plazo		118.286.095	294.807.231
Inversiones de disponibilidad restringida y reportos		302.787.289	193.654.053
ACTIVOS FINANCIEROS DIRECTOS	<b>5</b>	<u>4.188.867</u>	<u>39.707.763</u>
CARTERA DE CRÉDITOS:	<b>6</b>	<u>4.513.725.696</u>	<u>2.147.317.492</u>
Vigente		4.520.295.200	2.163.834.134
Reestructurada		73.622.368	22.512.440
Vencida		44.021.388	15.354.836
Provisión para cartera de créditos		(124.213.260)	(54.383.918)
INTERESES Y COMISIONES POR COBRAR, NETO DE PROVISIÓN	<b>7</b>	<u>39.499.297</u>	<u>17.909.995</u>
INVERSIONES PERMANENTES	<b>8</b>	<u>69.931.703</u>	<u>46.878.970</u>
BIENES REALIZABLES	<b>9</b>	<u>3.221.912</u>	<u>1.071.432</u>
BIENES DE USO	<b>10</b>	<u>3.627.268.206</u>	<u>2.104.208.720</u>
OTROS ACTIVOS	<b>11</b>	<u>2.917.450.107</u>	<u>1.672.904.062</u>
TOTAL ACTIVO		<u>19.241.877.285</u>	<u>11.619.045.176</u>
<b>CUENTAS DE ORDEN</b>	<b>23</b>	<u>25.363.636.112</u>	<u>12.718.116.271</u>

Ver notas a los estados financieros consolidados

**MERCANTIL SERVICIOS FINANCIEROS, C.A. Y SUS FILIALES**

(Filial de Mercantil Servicios Financieros Internacional, S.A.)

**BALANCES GENERALES CONSOLIDADOS****30 DE JUNIO DE 2023 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2022****(En bolívares nominales)**

	<b>NOTAS</b>	<b>30 de junio de 2023</b>	<b>31 de diciembre de 2022</b>
<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>			
PASIVO:			
DEPÓSITOS:	<b>12</b>	7.992.157.155	5.074.095.209
Cuentas corrientes no remuneradas		2.128.442.913	1.260.326.303
Cuentas corrientes remuneradas		4.231.298.059	3.013.777.489
Obligaciones a la vista		112.154.622	56.617.730
Depósitos de ahorro		584.392.964	303.503.781
Depósitos a plazo		168.251.331	525.967
Captaciones del público restringidas		767.617.266	439.343.939
CAPTACIONES DE RECURSOS AUTORIZADOS POR LA SUNAVAL:	<b>13</b>	36.734.000	3.492.000
Títulos valores de deuda objeto de oferta pública emitidos por la Institución		36.734.000	3.492.000
PASIVOS FINANCIEROS:	<b>14</b>	898.463.665	16.269.225
Obligaciones con bancos y entidades de ahorro y préstamo del país hasta un año		561.946.384	-
Otros financiamientos obtenidos		168.840.082	16.252.241
Otras obligaciones		167.677.199	16.984
INTERESES Y COMISIONES POR PAGAR		10.752.698	497.718
OTROS PASIVOS	<b>15</b>	6.088.875.741	3.844.192.744
TOTAL PASIVO		15.026.983.259	8.938.546.896
INTERESES MINORITARIOS EN FILIALES CONSOLIDADAS		73.674.216	9.624.958
<b>PATRIMONIO</b>	<b>20</b>		
Capital social, actualización del capital social, prima en emisión de acciones, reservas de capital y exceso en libros sobre el costo de las inversiones adquiridas		180.589.118	182.411.816
Ajuste por traducción de activos netos de filiales en el exterior		(11.664.493)	1.325.495
Resultados acumulados		1.414.797.380	977.690.296
Remediciones por planes de beneficios al personal	<b>2-n</b>	3.495.623	950.399
Superávit no realizado			
Por ajuste al valor de mercado de las inversiones	<b>4</b>	143.193.558	141.194.435
Por diferencia en cambio		246.935.944	110.106.101
Superávit por revaluación de bienes de uso de las filiales, neto de impuesto diferido	<b>10</b>	2.163.872.680	1.257.194.780
TOTAL PATRIMONIO		4.141.219.810	2.670.873.322
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		19.241.877.285	11.619.045.176

Ver notas a los estados financieros consolidados



**MERCANTIL SERVICIOS FINANCIEROS, C.A. Y SUS FILIALES****(Filial de Mercantil Servicios Financieros Internacional, S.A.)****ESTADOS CONSOLIDADOS DE RESULTADOS  
POR LOS SEMESTRES TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2023 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2022  
(En bolívares nominales)**

	<b>NOTAS</b>	<b>30 de junio de 2023</b>	<b>31 de diciembre de 2022</b>
INGRESOS FINANCIEROS:		1.233.107.623	1.113.431.193
Rendimiento por disponibilidades		7.978.740	690.936
Rendimiento por portafolio de inversiones	<b>4</b>	15.062.964	8.413.578
Rendimiento por cartera de créditos	<b>6</b>	1.210.296.654	1.104.130.488
Rendimiento por activos financieros		(230.735)	196.191
GASTOS FINANCIEROS:		(332.883.232)	(68.755.445)
Intereses por depósitos a la vista y de ahorros		(77.763.829)	(39.306.893)
Intereses por depósitos a plazo fijo		(604.806)	-
Intereses por títulos valores emitidos por la Institución	<b>13</b>	(3.742.360)	(1.112.343)
Intereses por otros pasivos financieros	<b>14</b>	(42.881.326)	(11.836.066)
Gastos por obligaciones con el BCV		(207.890.911)	(16.500.143)
MARGEN FINANCIERO BRUTO		900.224.391	1.044.675.748
Provisión para cartera de créditos e intereses por cobrar	<b>6</b>	(65.907.285)	(37.522.419)
MARGEN FINANCIERO NETO		834.317.106	1.007.153.329
COMISIONES Y OTROS INGRESOS		1.434.062.137	1.007.954.360
Operaciones de fideicomiso		11.132.324	4.796.309
Operaciones en moneda extranjera	<b>22</b>	(2.711.991)	170
Operaciones sobre cuentas de clientes		284.949.970	117.252.144
Comisiones sobre cartas de crédito y avales otorgados		11.758	4.892
Participación patrimonial en inversiones permanentes	<b>8</b>	12.799.673	4.943.417
Diferencia en cambio neta	<b>22</b>	377.249.192	495.360.091
Ganancia en venta de inversiones en títulos valores	<b>4</b>	15.773.792	37.276.782
Otros ingresos	<b>18</b>	734.857.419	348.320.555
PRIMAS DE SEGUROS, NETAS DE SINIESTROS:	<b>2-1</b>	368.002.294	62.183.064
Primas		444.572.178	88.688.351
Siniestros		(76.569.884)	(26.505.287)
RESULTADO EN OPERACIONES FINANCIERAS		2.636.381.537	2.077.290.753
GASTOS OPERATIVOS:		(1.947.954.459)	(1.117.744.315)
Gastos de personal		(551.207.804)	(184.333.645)
Depreciación, gastos de bienes de uso, amortización de intangibles y otros	<b>9, 10 y 11</b>	(290.515.106)	(100.955.768)
Gastos por aportes a organismos reguladores		(104.103.650)	(35.733.056)
Otros gastos operativos	<b>19</b>	(1.002.127.899)	(796.721.846)
RESULTADO EN OPERACIONES ANTES DE IMPUESTOS E INTERESES MINORITARIOS		688.427.078	959.546.438
IMPUESTOS:	<b>16</b>	(129.540.223)	(73.637.097)
Corriente		(117.652.366)	(57.338.184)
Diferido		(11.887.857)	(16.298.913)
INTERESES MINORITARIOS		510.393	(974.492)
RESULTADO NETO		559.397.248	884.934.849
RESULTADO NETO POR ACCIÓN:	<b>21</b>		
Básico		5,482604	8,673170
Diluido		5,482604	8,673170
Promedio ponderado de acciones comunes en circulación		102.031.302	102.031.302
Promedio ponderado de acciones comunes diluidas en circulación		102.031.302	102.031.302

Ver notas a los estados financieros consolidados

**MERCANTIL SERVICIOS FINANCIEROS, C.A. Y SUS FILIALES**

(Filial de Mercantil Servicios Financieros Internacional, S.A.)

**ESTADOS CONSOLIDADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
 POR LOS SEMESTRES TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2023 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2022  
 (En bolívares nominales)**

NOTAS	Capital social, actualización del capital social, prima en emisión de acciones, reservas de Capital y exceso del valor en libros sobre el costo de las inversiones adquiridas	Ajuste por traducción de activos netos de filiales en el exterior	Resultados acumulados	Remediones por planes de beneficios al personal	Superávit no realizado		Superávit por revaluación de bienes de uso de las filiales, neto de impuesto diferido	Total patrimonio	
					Por ajuste al valor de mercado de las inversiones	Por diferencia en cambio			
Saldos al 30 de junio de 2022	-	6.524.863	15.549.449	1.705.954	(6.181.182)	184.674.210	211.225.465	413.498.759	
Aumento de capital	182.537.757	-	-	-	-	-	-	182.537.757	
Recompra de acciones	(125.940)	-	-	-	-	-	-	(125.940)	
Efectos por traducción de activos netos de filiales en el exterior	-	(5.199.368)	-	-	-	-	-	(5.199.368)	
Resultado neto del semestre	-	-	884.934.849	-	-	-	-	884.934.849	
Reclasificación del diferencial cambiario al 31 de diciembre de 2022, neto de impuesto diferido	<b>15</b>	-	74.568.109	-	-	(74.568.109)	-	-	
Amortización del superávit por revaluación, neto de impuesto diferido		-	2.637.889	-	-	-	(2.637.889)	-	
Remediones por planes de beneficios al personal, neto de impuesto diferido	<b>2-g</b>	-	-	(755.555)	-	-	-	(755.555)	
Ganancia no realizada en inversiones, neto de impuesto diferido	<b>3</b>	-	-	-	147.375.617	-	-	147.375.617	
Superávit por revaluación de bienes de uso de las filiales, neto de impuesto diferido	<b>4</b>	-	-	-	-	-	1.048.607.203	1.048.607.203	
Saldos al 31 de diciembre de 2022		182.411.817	1.325.495	977.690.296	950.399	141.194.435	110.106.101	1.257.194.779	
Recompra de acciones		(1.822.699)	-	-	-	-	-	(1.822.699)	
Efectos por traducción de activos netos de filiales en el exterior		-	(12.989.988)	-	-	-	-	(12.989.988)	
Resultado neto del semestre		-	559.397.248	-	-	-	-	559.397.248	
Dividendos decretados en efectivo		-	(1.159.931)	-	-	-	-	(1.159.931)	
Reclasificación del diferencial cambiario al 30 de junio de 2023, neto de impuesto diferido	<b>15</b>	-	(136.829.843)	-	-	136.829.843	-	-	
Amortización del superávit por revaluación, neto de impuesto diferido		-	15.699.610	-	-	-	(15.699.610)	-	
Remediones por planes de beneficios al personal, neto de impuesto diferido	<b>2-g</b>	-	-	2.545.224	-	-	-	2.545.224	
Ganancia no realizada en inversiones, neto de impuesto diferido	<b>3</b>	-	-	-	1.999.123	-	-	1.999.123	
Superávit por revaluación de bienes de uso de las filiales, neto de impuesto diferido	<b>4</b>	-	-	-	-	-	922.377.511	922.377.511	
Saldos al 30 de junio de 2023		<u>180.589.118</u>	<u>(11.664.493)</u>	<u>1.414.797.380</u>	<u>3.495.623</u>	<u>143.193.558</u>	<u>246.935.944</u>	<u>2.163.872.680</u>	<u>4.141.219.810</u>

Ver notas a los estados financieros consolidados

**MERCANTIL SERVICIOS FINANCIEROS, C.A. Y SUS FILIALES**

(Filial de Mercantil Servicios Financieros Internacional, S.A.)

**ESTADOS CONSOLIDADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR LOS SEMESTRES TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2023 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2022  
(En bolívares nominales)**

	<u>NOTAS</u>	<u>30 de junio de 2023</u>	<u>31 de diciembre de 2022</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>			
Resultado neto		559.397.248	884.934.849
Ajustes para conciliar el resultado neto con el efectivo			
neto provisto por actividades operacionales			
Provisión para cartera de créditos e intereses por cobrar	<b>6</b>	65.907.285	37.522.419
Diferencia en cambio neta		(377.249.192)	(495.360.091)
Depreciación y amortización	<b>9 y 10</b>	42.457.653	12.521.785
Provisión para intereses por cobrar y otros activos		2.430.942	272.800
Participación patrimonial en inversiones permanentes		(12.799.673)	(4.943.417)
Impuesto sobre la renta diferido		11.887.857	16.298.913
Intereses minoritarios		(510.393)	974.492
Provisión para indemnizaciones laborales		17.245.657	4.216.460
Pago de indemnizaciones laborales		(281.265)	(94.082)
Variación neta en activos y pasivos operacionales:			
Intereses y comisiones por cobrar		(19.302.583)	10.977.607
Intereses y comisiones por pagar		(533.218.301)	(736.469.397)
Bienes realizables		(12.788.098)	1.222.403
Otros activos		(459.553.915)	(123.772.846)
Otros pasivos		1.433.043.787	1.607.894.874
Efectivo neto provisto por actividades operacionales		<u>716.667.009</u>	<u>1.216.196.769</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>			
Portafolio de inversiones		(436.496.013)	(344.412.145)
Inversiones permanentes		(6.625.542)	(26.778.916)
Créditos otorgados		(4.711.574.747)	(2.714.920.900)
Créditos cobrados		2.825.420.369	1.444.925.904
Activos financieros directos		35.518.896	(28.022.283)
Incorporaciones netas de bienes de uso		(7.977.832)	(5.867.919)
Efectivo neto usado en actividades de inversión		<u>(2.301.734.869)</u>	<u>(1.675.076.260)</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>			
Depósitos		1.426.073.026	1.380.919.620
Pasivos financieros a corto plazo		745.682.974	(50.073.912)
Títulos valores de deuda emitidos por la Institución		33.242.000	(665.000)
Aumento de capital social		(1.822.698)	182.411.816
Dividendos pagados en efectivo		(1.159.931)	-
Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento		<u>2.202.015.371</u>	<u>1.512.592.525</u>
EFFECTO DE DIFERENCIAS EN CAMBIO SOBRE LAS DISPONIBILIDADES		1.723.978.511	2.229.451.495
VARIACIÓN NETA DE DISPONIBILIDADES		2.340.926.021	3.283.164.529
DISPONIBILIDADES AL INICIO DEL SEMESTRE		<u>4.944.478.510</u>	<u>1.661.313.981</u>
DISPONIBILIDADES AL FINAL DEL SEMESTRE		<u>7.285.404.531</u>	<u>4.944.478.510</u>
<b>INFORMACIÓN COMPLEMENTARIA:</b>			
Impuesto pagado		<u>50.400.766</u>	<u>1.538.531</u>
Intereses pagados		<u>92.365.976</u>	<u>42.356.462</u>
Ajuste por traducción de activos netos de filiales en el exterior		<u>(12.989.988)</u>	<u>(5.199.368)</u>
Superávit no realizado por ajuste al valor de mercado de las inversiones, neto de impuesto diferido		<u>1.999.123</u>	<u>147.375.617</u>
Remediación de planes de beneficios al personal, neto de impuesto diferido		<u>2.545.224</u>	<u>(755.555)</u>
Revaluación de bienes de uso, neto de impuesto diferido		<u>906.677.901</u>	<u>1.045.969.315</u>

Ver notas a los estados financieros consolidados

# **Mercantil Servicios Financieros, C.A. y sus Filiales**

**(Filial de Mercantil Servicios Financieros Internacional, S.A.)**

## **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS POR LOS SEMESTRES TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2023 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2022 (En bolívares nominales)**

---

### **1. ORGANIZACIÓN Y RÉGIMEN LEGAL**

**Organización** - Mercantil Servicios Financieros, C.A. (la Compañía) fue constituida en la República Bolivariana de Venezuela en 1997 y sus acciones están inscritas en la Bolsa de Valores de Caracas, C.A. (BVC). La Compañía es regulada por la Ley de Mercado de Valores venezolana y por la Superintendencia Nacional de Valores (Sunaval) de Venezuela; por lo tanto, debe presentar estados financieros legales y estatutarios, de conformidad con las normas para la preparación de los estados financieros de empresas reguladas por la Sunaval. La Compañía es poseída en un 93% por Mercantil Servicios Financieros Internacional, S.A. (MERCANTIL), entidad domiciliada en Panamá, cuyas acciones están inscritas y se cotizan en la Bolsa de Valores de Panamá.

La Compañía y sus filiales prestan servicios financieros y bancarios a clientes corporativos, empresas medianas y pequeñas, y a personas en Venezuela. Igualmente, prestan servicios de manejo de activos de terceros, corretaje de valores y proveen servicios de seguros en Venezuela. Las principales filiales de la Compañía son: Mercantil, C.A. Banco Universal, Mercantil Seguros, C.A., Mercantil Financiadora de Primas, C.A. y Mercantil Merinvest Casa de Bolsa, C.A.

Otras entidades, en las que la Compañía mantiene el control, es la propietaria beneficiaria final o es considerada la principal beneficiaria, son incluidas en los estados financieros consolidados.

**Régimen legal** - La actividad y presentación de los estados financieros están determinadas por las regulaciones establecidas en la Ley Orgánica del Sistema Financiero Nacional, la Ley de Instituciones del Sector Bancario, la Ley del Banco Central de Venezuela y las normas prudenciales establecidas por la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario (Sudeban), así como por las resoluciones emitidas por el Banco Central de Venezuela (BCV) y demás entes reguladores.

La Ley Orgánica del Sistema Financiero Nacional tiene como objetivo principal regular, supervisar, controlar y coordinar al conjunto de instituciones financieras públicas, privadas, comunales y cualquier otra forma de organización que operan en el sector bancario, el sector asegurador, el mercado de valores y cualquier otro sector o grupo de instituciones financieras, a fin de garantizar el uso e inversión de sus recursos hacia el interés público y el desarrollo social. Esta Ley establece que las instituciones que integran el referido Sistema no pueden 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.

En diciembre de 2015 la Ley de Mercado de Valores elimina el concepto de operadores de valores autorizados y lo sustituye por corredores públicos de valores, sociedades de corretaje y casas de bolsa; establece una nueva clasificación de las sociedades de corretaje y casas de bolsa como limitadas y universales; señala que deberán contar como mínimo con 3 accionistas y que al menos el 25% de su capital social debe pertenecer a un corredor público de valores. Igualmente, introduce la definición de obligaciones y títulos de participación, así como la figura

# **Mercantil Servicios Financieros, C.A. y sus Filiales**

**(Filial de Mercantil Servicios Financieros Internacional, S.A.)**

## **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS POR LOS SEMESTRES TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2023 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2022 (En bolívares nominales)**

---

de las sociedades titularizadoras; establece expresamente como sujetos obligados a las firmas de contadores públicos autorizados por la Sunaval y prevé que deberá obtenerse la autorización expresa por parte de la Sunaval para la venta o transferencia de acciones, cambio de objeto social, transformación o fusión. Asimismo, incluye la definición de un Sistema de Administración de Riesgos y el de Prevención y Control de Legitimación de Capitales, Financiamiento al Terrorismo y Financiamiento de la Proliferación de Armas de Destrucción Masiva, los cuales serán regulados en la Normativa que dicte la Sunaval a tales efectos.

**Aprobación de los estados financieros consolidados** - Los estados financieros consolidados estatutarios de la Compañía al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022 y por los semestres terminados en esas fechas, fueron aprobados para su emisión por el Comité de Auditoría de la Junta Directiva el 22 de agosto y 14 de febrero de 2023, respectivamente.

**Leyes aplicables a las principales filiales** - A continuación se resume el marco legal aplicable a las principales filiales:

- 1) Mercantil, C.A. Banco Universal - Constituido y domiciliado en Venezuela, se rige por la Ley de Instituciones del Sector Bancario, así como por las normas e instrucciones establecidas por la Sudeban, el BCV y el Fondo de Protección Social de los Depósitos Bancarios (Fogade).
- 2) Mercantil Seguros, C.A. - Constituido en Venezuela, se rige por la Ley de la Actividad Aseguradora y por las normas contables e instrucciones establecidas por la Superintendencia de la Actividad Aseguradora (Sudeaseg).
- 3) Mercantil Merinvest Casa de Bolsa, C.A. - Constituida en Venezuela, es una Compañía miembro de la Bolsa de Valores de Caracas, C.A. y se rige por la Ley de Mercado de Valores y por las normas e instrucciones de la Sunaval.

## **2. BASES DE PREPARACIÓN**

La Federación de Colegios de Contadores Públicos de Venezuela (FCCPV) aprobó la adopción de los Principios de Contabilidad de Aceptación General en Venezuela (VEN-NIF GE), como principios contables de aplicación obligatoria en Venezuela, a partir 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 principalmente con el ajuste por los efectos de la inflación y la valoración de transacciones y saldos en moneda extranjera, entre otros.

En enero de 2009, la Sunaval estableció que las compañías que hagan oferta pública de valores deben presentar sus estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y las NIIF a partir del 2011. No obstante, la Compañía, sujeta al control de la Sunaval, por ser emisora de papeles comerciales, obligaciones quirografarias y acciones objeto de oferta pública, deberá seguir presentando su información financiera de conformidad con el Manual de Contabilidad y Plan de Cuentas exigido por la Sunaval.

# **Mercantil Servicios Financieros, C.A. y sus Filiales**

**(Filial de Mercantil Servicios Financieros Internacional, S.A.)**

## **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS POR LOS SEMESTRES TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2023 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2022 (En bolívares nominales)**

---

Los estados financieros consolidados adjuntos han sido preparados con base en normas e instrucciones establecidas por la Sunaval, las cuales difieren, en ciertos aspectos, de los VEN-NIF GE; cuando las normas de la Sunaval no contienen instrucciones específicas, se siguen los VEN-NIF GE. Las principales diferencias aplicables a la Compañía son las siguientes:

- 1. Estados financieros ajustados por inflación** - Los VEN-NIF GE requieren que se reconozcan los efectos de la inflación en los estados financieros consolidados siempre y cuando la inflación del ejercicio económico anual sea superior a un dígito. De acuerdo con instrucciones de la Sunaval, la Compañía dejó de reconocer en sus estados financieros consolidados los efectos de la inflación a partir de 1999. En este sentido, la Sunaval estableció que la metodología aplicable a la Compañía para la elaboración y presentación de los estados financieros consolidados nominales es la metodología indicada por la NIC 29 "Información financiera en economías hiperinflacionarias" para el caso de economías que dejan de ser hiperinflacionarias. Esta Norma establece que cuando una empresa discontinúa la elaboración y presentación de sus estados financieros consolidados ajustados por los efectos de la inflación, debe considerar las cantidades expresadas en términos de poder adquisitivo al final del ejercicio contable anterior informado como las bases para presentar los estados financieros consolidados nominales. Por tal motivo, la Compañía consideró las cantidades expresadas en términos de poder adquisitivo al 31 de diciembre de 1999, como las bases para presentar los estados financieros consolidados nominales de los períodos siguientes. La Sunaval estableció que deberán incluirse, como información complementaria, los estados financieros consolidados ajustados por los efectos de la inflación con el último índice publicado por el BCV.
- 2. Estados financieros** - Las normas de la Sunaval establecen que los estados financieros deben estar conformados por el balance general, estado de resultados, estado de cambios en el patrimonio, estado de flujos de efectivo y el conjunto de notas a los estados financieros. De acuerdo con VEN-NIF GE, se debe presentar adicionalmente el estado de otro resultado integral, separado del estado de resultados.
- 3. Moneda extranjera** - Las transacciones en moneda extranjera, principalmente en dólares estadounidenses (US\$), se registran a la tasa de cambio vigente a la fecha de la operación, ajustándose a la tasa de cambio vigente al cierre de cada período. Las ganancias y pérdidas en cambio netas se incluyen en los resultados del semestre, excepto las correspondientes a inversiones en títulos valores de deuda disponibles para la venta y las inversiones en títulos valores de capital objeto de oferta pública denominados en divisas, cuyo efecto por fluctuación cambiaria se incluye en el patrimonio. Los activos y pasivos de las filiales en el exterior se traducen a la tasa de cambio vigente al cierre, las cuentas de patrimonio a la tasa de cambio histórica y las cuentas de resultados a la tasa de cambio promedio del semestre. El efecto por traducción se registra en el patrimonio. Los VEN-NIF GE establecen que las ganancias y pérdidas en cambio se incluyen en los resultados. A partir de diciembre de 2018, la Sunaval instruyó que los diferenciales cambiarios originados por las disponibilidades se reclasificaran en el patrimonio de las "Utilidades no distribuidas" al grupo de "Superávit no realizado por diferencia en cambio". De acuerdo con los VEN-NIF GE, las diferencias en cambio forman parte de las utilidades no distribuidas.

# **Mercantil Servicios Financieros, C.A. y sus Filiales**

**(Filial de Mercantil Servicios Financieros Internacional, S.A.)**

## **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS POR LOS SEMESTRES TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2023 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2022 (En bolívares nominales)**

---

- 4. *Inversiones para negociar e inversiones disponibles para la venta*** - Las inversiones registradas para negociar no podrán tener un lapso de permanencia en esta categoría mayor a 90 días, contados desde la fecha de su adquisición. Asimismo, las inversiones disponibles para la venta no podrán permanecer en esta categoría por más de 1 año desde la fecha de su adquisición, exceptuando los títulos emitidos y/o avalados por la Nación y las inversiones en títulos de capital en las sociedades de garantías recíprocas. Los VEN-NIF GE establecen un criterio de registro para las inversiones en función del modelo de negocio establecido por la gerencia sin limitaciones de acuerdo con el tiempo en que estas inversiones se mantengan registradas en estas categorías.
- 5. *Reclasificación de inversiones mantenidas hasta su vencimiento a inversiones disponibles para la venta*** - De acuerdo con VEN-NIF GE, 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 a la Compañía, todas las inversiones que permanezcan en dicha categoría deberán reclasificarse a inversiones disponibles para la venta. De acuerdo con las normas de la Sunaval, las reclasificaciones de las inversiones mantenidas hasta su vencimiento deben ser previamente aprobadas por el Ente Regulador.
- 6. *Deterioro permanente en el valor de las inversiones mantenidas hasta su vencimiento*** - Si se evidencia un deterioro permanente en el valor de las inversiones mantenidas hasta su vencimiento, tal deterioro debe ser registrado en los resultados del ejercicio en el cual ocurre. Cualquier recuperación subsecuente del costo no afecta a la nueva base contable. En el caso de las disponibilidades se puede determinar una provisión con base en la recuperabilidad de las partidas que se encuentren por conciliar. Los VEN-NIF GE permiten registrar en ingresos cualquier recuperación del deterioro previamente llevado a resultados, en el caso de títulos de deuda, hasta el monto concurrente de la inversión original. Adicionalmente, establecen que se debe reconocer una estimación por las pérdidas crediticias esperadas durante los próximos 12 meses o por el plazo remanente de los activos financieros deteriorados.
- 7. *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 créditos en litigio 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, se tiene que reclasificar 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, se tiene que reclasificar a la categoría que tenía antes de entrar en litigio o vencidos. Según VEN-NIF GE, dichos créditos se registran con base en su cobrabilidad.

# **Mercantil Servicios Financieros, C.A. y sus Filiales**

**(Filial de Mercantil Servicios Financieros Internacional, S.A.)**

## **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS POR LOS SEMESTRES TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2023 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2022 (En bolívares nominales)**

---

- 8. *Créditos reestructurados*** - Los créditos cuyo plan de pago original, plazo y demás condiciones, acordados previamente, hayan sido modificados por el Banco, atendiendo a expresa solicitud de refinanciamiento del crédito efectuada por el deudor, deben ser reclasificados a las cuentas de créditos reestructurados. Los VEN-NIF GE no establecen criterios específicos de contabilización; sin embargo, establecen que para los activos financieros llevados al costo amortizado se reconocerán pérdidas en los resultados del período cuando dicho activo se haya deteriorado.
- 9. *Provisiones sobre la cartera de créditos*** - Se constituyen provisiones sobre la cartera de créditos, en función de la evaluación particular de cada crédito de acuerdo con sus características y, en el caso de la filial Mercantil, C.A. Banco Universal, un porcentaje de riesgo para los créditos no evaluados, una provisión genérica del 1% sobre el saldo de la cartera de créditos bruta excepto para microcréditos que corresponde al 2%, una provisión anticíclica equivalente al 0,75% sobre el saldo de la cartera de créditos bruta. Asimismo, no se requiere la constitución de impuesto diferido para estas provisiones, excepto para los créditos clasificados como alto riesgo e irrecuperable. De acuerdo con VEN-NIF GE se debe reconocer una estimación por las pérdidas crediticias esperadas durante los próximos 12 meses o por el plazo remanente de los activos financieros deteriorados y las provisiones se consideran partidas temporarias que originan impuesto diferido.
- 10. *Bienes realizables*** - Los bienes realizables comprenden los bienes muebles e inmuebles recibidos en pago, los cuales se registran al costo o valor de mercado, el menor, y se les constituye un apartado distribuido entre 1 año y 3 años. Según VEN-NIF GE, estos bienes se clasifican y presentan en el balance considerando el fin para el cual se destine. Si se reconocen como bienes muebles e inmuebles para la producción de la renta y uso de la entidad, se reconocen a su valor de costo menos la depreciación y reconociendo cualquier pérdida por deterioro de valor. Si se reconocen como activos mantenidos para la venta, se presentan como activos no corrientes y se valoran por el menor valor entre el valor en libros y el valor razonable menos los costos de venta calculado a la fecha de su clasificación, y no se amortizan.
- 11. *Bienes de uso*** - Las normas de la Sunaval establecen la vida útil máxima estimada para los bienes de uso. Los VEN-NIF GE establecen que la vida útil de los activos será determinada con base en la expectativa en que los mismos generarán beneficios. La Compañía 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. 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.



## **Mercantil Servicios Financieros, C.A. y sus Filiales** (Filial de Mercantil Servicios Financieros Internacional, S.A.)

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS POR LOS SEMESTRES TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2023 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2022 (En bolívares nominales)**

---

- 12. Impuesto diferido** - Se reconocen los impuestos diferidos activos y pasivos, correspondientes a los efectos impositivos de las diferencias temporales representadas por gastos o ingresos que se causan en períodos diferentes para los fines tributarios y contables. El impuesto diferido se creará a la tasa efectiva vigente y se recuperará o amortizará a las tasas históricas de impuesto aplicable. Adicionalmente, no se reconoce impuesto diferido activo o pasivo por un monto mayor al impuesto basado en la renta gravable. Los VEN-NIF GE establecen que deben reconocerse impuestos diferidos por todas las diferencias temporarias existentes entre el balance fiscal y el balance financiero, siempre que exista una expectativa razonable de su recuperación.
- 13. Comisiones** - Las comisiones cobradas en el otorgamiento de préstamos se registran como ingresos al momento del cobro. Según VEN-NIF GE se registran como ingresos cuando se devengan durante la vigencia del préstamo.
- 14. Arrendamientos operativos** - Los pagos de arrendamientos operativos donde la Compañía actúa como arrendatario, se reconocen como un gasto bajo el método de línea recta, durante el plazo correspondiente al contrato de arrendamiento. De acuerdo con VEN-NIF GE, se distinguen los arrendamientos y los contratos de servicios sobre la base de si un activo identificado es controlado por un cliente o entidad. El arrendatario debe reconocer un activo por el derecho de uso y un pasivo financiero para los arrendamientos con una duración superior a 12 meses, siempre que no sean de menor cuantía, y registrar la depreciación separadamente de los intereses sobre los pasivos por arrendamiento en el resultado del período.
- 15. Operaciones con derivados** - Los valores contractuales por operaciones con derivados, principalmente por compra y venta a futuro de títulos valores, se presentan en cuentas de orden, en lugar de incluirse en el balance general consolidado como establecen los VEN-NIF GE.
- 16. 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 los VEN-NIF GE, 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 VEN-NIF GE, los intereses se provisionan con base en la posibilidad de cobro.

# Mercantil Servicios Financieros, C.A. y sus Filiales

(Filial de Mercantil Servicios Financieros Internacional, S.A.)

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS POR LOS SEMESTRES TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2023 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2022 (En bolívares nominales)

---

**17. Cuentas de orden** - Las normas de la Sudeban establecen el uso de cuentas de orden para registrar los activos de los fideicomisos, custodias recibidas, garantías otorgadas y recibidas, fianzas recibidas, compromisos de venta de divisas, entre otros. Los VEN-NIF GE establecen que estos rubros deben incluirse en el balance general.

A continuación se presenta un resumen de las políticas contables seguidas por la Compañía y sus filiales de acuerdo con las normas contables e instrucciones de la Sunaval:

a) **Consolidación** - Los estados financieros consolidados incluyen las cuentas de la Compañía y sus filiales poseídas en más de un 50%. Todas las transacciones y saldos significativos entre las entidades consolidadas han sido eliminados. El cierre contable de la Compañía es el 31 de diciembre, excepto por ciertas filiales no bancarias cuyos años fiscales finalizan el 30 de noviembre. Las filiales con esa fecha de cierre son consolidadas con los estados financieros consolidados de la Compañía al 31 de diciembre. Una operación no se consolida cuando se considera discontinua, y corresponde a un grupo de activos sobre el cual la Compañía ha dispuesto o enajenado; los mismos pueden estar representados por una línea de negocio o segmento geográfico.

Las entidades en las que la Compañía: a) mantiene el control, b) es la propietaria beneficiaria final o c) es considerada la principal beneficiaria, son incluidas en los estados financieros consolidados.

Las políticas contables aplicadas por las filiales han sido conciliadas para asegurar su uniformidad con las políticas contables adoptadas por la Compañía, en los casos que así fue necesario.

b) **Equivalentes de efectivo** - A los fines del estado consolidado de flujos de efectivo, la Compañía considera como equivalentes de efectivo los saldos que presenta la cuenta "Disponibilidades" y la porción de las inversiones en depósitos y colocaciones a plazo, con vencimientos menores o iguales a 90 días.

c) **Portafolio de inversiones** - Las inversiones se clasifican al momento de su adquisición, de acuerdo con el modelo de negocio y la intención para la cual fueron adquiridas, en una de las siguientes categorías:

- *Inversiones para negociar*: Se registran a su valor razonable e incluyen las inversiones en títulos de deuda que hayan sido adquiridas para ser prontamente comercializadas. Las ganancias o pérdidas no realizadas, originadas por fluctuación en los valores razonables de mercado, se registran en los resultados del semestre.

- *Inversiones disponibles para la venta*: Estas inversiones se registran a su valor razonable. Las ganancias o pérdidas no realizadas, originadas por fluctuación en los valores razonables de mercado, se incluyen en el patrimonio en la cuenta "Superávit no realizado por ajuste al valor de mercado de las inversiones", hasta tanto se realicen mediante la venta o transferencia a la categoría de inversiones en títulos valores para negociar. Si la transferencia es a la categoría de mantenidas hasta su vencimiento,

## **Mercantil Servicios Financieros, C.A. y sus Filiales** (Filial de Mercantil Servicios Financieros Internacional, S.A.)

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS POR LOS SEMESTRES TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2023 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2022 (En bolívares nominales)**

---

la ganancia o pérdida no realizada en inversiones disponibles para la venta se mantendrá en forma separada en el patrimonio, amortizándose durante la vida restante de la inversión como ajuste al rendimiento.

En el caso de las inversiones en títulos valores de deuda para negociar o disponibles para la venta que no cotizan en bolsas de valores, su valor razonable es determinado por el valor presente del flujo de efectivo futuro de los títulos valores, por las operaciones de compra y venta en el mercado secundario o por precios específicos de mercado de instrumentos financieros con características similares.

- *Inversiones mantenidas hasta su vencimiento:* Estas inversiones corresponden a títulos de deuda sobre los cuales se mantiene la intención firme y la capacidad de mantenerlos hasta su vencimiento, y se registran al costo de adquisición, ajustado por la amortización de las primas o descuentos. Los descuentos o las primas en adquisición se llevan a los resultados durante la vigencia del título.
- *Valoración de las inversiones:* La Compañía evalúa semestralmente o cuando las circunstancias lo justifiquen, si existe evidencia objetiva de deterioro de activos financieros. La disminución del valor razonable de los títulos valores mantenidos hasta el vencimiento y disponibles para la venta se registra con cargo a los resultados del período, cuando la gerencia considera que dicha disminución no es temporal. Los factores considerados para determinar si se está en presencia de un deterioro incluyen, entre otros: 1) la duración del período y el grado al cual el valor razonable haya estado por debajo del costo; 2) la condición financiera y las perspectivas a corto plazo del emisor; 3) la disminución en la clasificación crediticia del emisor; 4) la existencia o no de un mercado activo para el título en cuestión; y 5) la intención y capacidad de la Compañía para mantener la inversión por un período de tiempo suficiente que permita cualquier recuperación anticipada del valor razonable. Para los semestres terminados el 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, la Compañía no ha identificado deterioros que se consideren más que temporales en el valor razonable de las inversiones.
- *Portafolio para comercialización de acciones:* Se incluyen las inversiones en títulos de capital a ser comercializados. Se presentan a su valor razonable, excepto por las inversiones en acciones que no son objeto de oferta pública, emitidas por compañías regidas por la Ley de Instituciones del Sector Bancario y la Ley de Mercado de Valores e instituciones homólogas del exterior que deben presentarse al costo de adquisición.
- *Inversiones en depósitos y colocaciones a plazo:* Estas inversiones corresponden a fondos depositados en instituciones bancarias y se registran a su costo de adquisición, que equivale a su valor nominal.
- *Inversiones de disponibilidad restringida y reportos:* Estas inversiones incluyen las operaciones afectas a reporto y otras inversiones, cuyo derecho de propiedad se encuentre restringido o esté dado en garantía de obligaciones. Se valoran de acuerdo con el criterio correspondiente a la categoría de donde provienen.
- *Inversiones permanentes:* Las inversiones en afiliadas con participación entre el 20% y 50% se registran por el método de participación patrimonial.

# **Mercantil Servicios Financieros, C.A. y sus Filiales**

**(Filial de Mercantil Servicios Financieros Internacional, S.A.)**

## **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS POR LOS SEMESTRES TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2023 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2022 (En bolívares nominales)**

---

- d) ***Inversiones en títulos valores adquiridos con pacto de reventa*** - Los títulos adquiridos con pacto de reventa se contabilizan como una inversión de disponibilidad restringida 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.
- e) ***Activos y pasivos financieros indexados*** - Un activo financiero indexado a títulos valores es un contrato de préstamo de títulos valores en el cual una compañía actúa como mutuante o prestamista, y el cliente como mutuario o prestatario. Cuando la compañía actúa como prestatario, el pasivo se incluye en el grupo de "Pasivos financieros". El crédito/préstamo financiero indexado a títulos valores se presenta al valor de mercado del subyacente, incluyendo los correspondientes intereses por cobrar o por pagar sobre dicho activo/préstamo. Las ganancias o pérdidas por ajuste al valor de mercado por precio se presentan formando parte de los resultados del semestre.
- f) ***Cartera de créditos*** - Se presentan como créditos reestructurados aquéllos cuyo plan de pago original, plazo y demás condiciones acordadas previamente hayan sido modificados, atendiendo a una solicitud de refinanciamiento hecha por el deudor y algunas otras condiciones. Los préstamos se clasifican como vencidos una vez transcurridos 30 días desde su fecha de vencimiento. En el caso de los préstamos pagaderos en cuotas, éstas se presentan como vencidas una vez que tienen un atraso superior a 30 días y, en el caso de que exista alguna cuota con más de 90 días de atraso, el saldo total del respectivo préstamo se clasifica como vencido.

Los créditos por montos menores y de igual naturaleza se evalúan en conjunto, con el fin de determinar las provisiones necesarias.

- g) ***Bienes de uso*** - Las edificaciones y los terrenos de la Compañía se presentan a valores de avalúo determinados por peritos; la revaluación de los activos se registra en el patrimonio, neta del impuesto diferido pasivo. El resto de los bienes de uso se registran a su costo histórico. Los bienes de uso se incluyen en el balance general consolidado netos de la depreciación acumulada. La depreciación correspondiente se calcula con base en el método de línea recta. Las ganancias o pérdidas en venta de bienes muebles o inmuebles se incluyen en las cuentas de resultados.
- h) ***Bienes realizables y otros activos*** - Los bienes realizables distintos a los bienes muebles e inmuebles recibidos en pago se registran al costo o al 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.

La recuperabilidad de las partidas registradas en la cuenta "Otros activos" se evalúa utilizando criterios similares, en cuanto sea aplicable, a los establecidos para la cartera de créditos y, adicionalmente, se mantienen provisiones para todas aquellas partidas que por su antigüedad y naturaleza así lo requieran.

# **Mercantil Servicios Financieros, C.A. y sus Filiales**

**(Filial de Mercantil Servicios Financieros Internacional, S.A.)**

## **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS POR LOS SEMESTRES TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2023 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2022 (En bolívares nominales)**

---

i) **Gastos diferidos y desarrollos de sistemas** - Los gastos diferidos corresponden principalmente a gastos de instalación, mejoras a oficinas y software. Estos gastos, así como los de desarrollo de sistemas, se registran al costo, neto de la amortización acumulada. La amortización correspondiente se calcula con base en el método de línea recta en un plazo de 4 años.

j) **Uso de estimaciones en la preparación de los estados financieros consolidados** - La preparación de los estados financieros consolidados y sus notas requiere que la gerencia haga estimaciones que afectan los saldos 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 consolidados.

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

k) **Provisión para reclamos legales y fiscales** - La Compañía 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.

l) **Obligaciones por operaciones de reporto** - Las operaciones de reporto se consideran operaciones de financiamiento; en consecuencia, el monto de los fondos recibidos de estas operaciones se contabiliza como una obligación. El diferencial con el valor de recompra se registra como gastos financieros durante el plazo de la obligación.

m) **Ingresos por primas y reservas para la operación de seguros** - Las reservas de seguros para siniestros incluyen el costo estimado de los siniestros reportados y los gastos relacionados con éstos, así como las provisiones estimadas para siniestros incurridos pero no reportados.

Debido a que las reservas se basan en estimaciones, la obligación definitiva puede ser mayor o menor que tales reservas. Los efectos de cambios en las reservas estimadas se incluyen en los resultados del semestre en el que se originan. Las reservas para la operación de seguros se incluyen en el grupo de "Otros pasivos".

Las primas para pólizas de seguros se llevan a ingresos cuando se devengan. Los ramos de seguros manejados por la Compañía, incluyendo pólizas de seguros patrimoniales, accidentes y salud, califican como contratos de seguros a corto plazo.

n) **Impuesto sobre la renta** - La provisión de impuesto sobre la renta corriente y diferido se basa en una estimación de los resultados fiscales efectuada por la gerencia.

## **Mercantil Servicios Financieros, C.A. y sus Filiales** (Filial de Mercantil Servicios Financieros Internacional, S.A.)

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS POR LOS SEMESTRES TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2023 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2022 (En bolívares nominales)**

---

- o) **Apartado para prestaciones sociales** - La Ley Orgánica del Trabajo, los Trabajadores y las Trabajadoras (LOTTT) y la Convención Colectiva de Trabajo de las filiales establecen que las prestaciones sociales son un derecho adquirido de los trabajadores.

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

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

La Compañía, de acuerdo con la LOTTT, efectúa el cálculo de la obligación adicional por prestaciones sociales con base en el último salario devengado por el trabajador al momento de extinguirse la relación laboral, utilizando métodos actuariales. Las ganancias y pérdidas actuariales se registran en el patrimonio neto de impuesto diferido como remediones por planes de beneficios al personal. El pasivo por este concepto es calculado al cierre de cada semestre por un actuario independiente.

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.

- p) **Otros apartados y beneficios laborales** - La Compañía, 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. Asimismo, establece los siguientes planes y beneficios laborales:
- *Plan de pensiones de jubilación*: La Compañía mantenía un programa de beneficios a largo plazo administrado por la Fundación BMA que comprende un plan de pensiones por jubilación, bajo el esquema de beneficios definidos, el cual cubre a los empleados elegibles. 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

## **Mercantil Servicios Financieros, C.A. y sus Filiales** (Filial de Mercantil Servicios Financieros Internacional, S.A.)

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS POR LOS SEMESTRES TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2023 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2022 (En bolívares nominales)**

---

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, que representa el valor presente de los beneficios proyectados del plan, es la unidad de crédito de beneficios proyectados. La Compañía mantiene una política de fondeo para contribuir al plan y cuando el valor presente de las obligaciones 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 de la Compañía, 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 complementarios de jubilación y beneficios post retiro, se registran en los resultados. Los costos de servicios pasados para el "Plan complementario de jubilación" se reconocen en resultados en el período en que ocurre una modificación al plan.

- *Plan de contribuciones definidas:* La Compañía 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 de la Compañía 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 la Compañía aporta mensualmente el doble de la contribución del empleado, hasta un máximo del 10%.

*Programa para la adquisición de acciones:* La Compañía 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. La Compañía 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. Adicionalmente, se pueden realizar pagos únicos con acciones a ciertos funcionarios elegibles una vez sea aprobado por el Comité de capital humano, nominaciones y gobierno corporativo.

## **Mercantil Servicios Financieros, C.A. y sus Filiales** (Filial de Mercantil Servicios Financieros Internacional, S.A.)

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS POR LOS SEMESTRES TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2023 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2022 (En bolívares nominales)**

---

- q) **Reconocimiento de ingresos, costos y gastos** - Los ingresos, costos y gastos se registran en la medida en que se devengan o causan, respectivamente. Los intereses cobrados por anticipado se incluyen en el grupo de "Otros pasivos" como ingresos diferidos y se registran como ingresos cuando se devengan.

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 como ingresos financieros.

Los gastos por siniestros relacionados al COVID incurrido desde el año 2021, se amortizan en los resultados por un lapso de 24 meses.

- r) **Valor razonable de los instrumentos financieros** - La Compañía reconoce las transacciones con instrumentos financieros en la fecha de negociación. Los instrumentos financieros son contabilizados en el balance general consolidado como parte del activo o pasivo a su correspondiente valor razonable. El valor según libros de las disponibilidades, portafolio de inversiones, los intereses y comisiones por cobrar se aproxima a sus valores razonables, debido a que estos instrumentos tienen vencimientos a corto plazo. Debido a que la mayoría de los préstamos, papeles comerciales y otras obligaciones financieras de la Compañía tienen intereses variables susceptibles a la fluctuación del mercado, la gerencia considera que los valores según libros de estos pasivos se aproximan a su valor razonable.
- s) **Cuentas de orden** - La Compañía registra, en las cuentas de orden, los activos de los fideicomisos; los montos autorizados por la Sunaval para la emisión de papeles comerciales y obligaciones quirografarias, que a la fecha de cierre de los estados financieros consolidados no hayan sido colocados; las líneas de crédito otorgadas; y los encargos de fianza, entre otros.
- t) **Activos de los fideicomisos** - La Compañía proporciona la custodia, administración y gerencia de inversiones de terceros. Los activos de los fideicomisos se presentan en cuentas de orden y son valorados con base en los mismos parámetros con que la Compañía valora sus propios activos, con excepción de las inversiones en títulos valores 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 "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 miles de bolívares y en moneda extranjera están registradas al costo de adquisición. A partir de julio de 2023, los diferenciales cambiarios por los activos y pasivos en moneda extranjera mantenidos en el Fideicomiso serán presentados en el Patrimonio como "Ajustes al Patrimonio". 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.



# Mercantil Servicios Financieros, C.A. y sus Filiales

(Filial de Mercantil Servicios Financieros Internacional, S.A.)

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS POR LOS SEMESTRES TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2023 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2022 (En bolívares nominales)

---

- u) **Dividendos** - Los dividendos decretados en efectivo y especies se registran como pasivos una vez sean aprobados por la Asamblea General de Accionistas de la Compañía.
- v) **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, excluyendo las acciones recompradas a través del programa de recompra o por las filiales.

### 3. DISPONIBILIDADES

Los saldos en el BCV que se incluyen en las disponibilidades son los siguientes:

	<u>30 de junio de 2023</u>	<u>31 de diciembre de 2022</u>
Encaje legal	2.299.917.108	1.114.830.188
Divisas adquiridas para ser negociadas	27.247.532	1.408.772.550
Depósitos a la vista	2.754.573	479.105.301
	<u>2.329.919.213</u>	<u>3.002.708.039</u>

#### **Encaje legal**

Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, el encaje legal es del 73%. Adicionalmente, el BCV mantiene el encaje del 31% del monto total de las obligaciones netas en moneda extranjera y la tasa anual para el cobro de déficit de encaje es del 9% adicional a la tasa fijada por el BCV en sus operaciones ordinarias de descuento, redescuento y anticipo. Asimismo, en caso de que no se logre vender la totalidad de las divisas que son liquidadas producto de la intervención cambiaria, se aplicará una tasa anual de 32,2% sobre el saldo no vendido desde la fecha de ejecución de la intervención cambiaria y para cada día que se produjo el déficit de encaje.

Las medidas dictadas por el BCV en materia de encaje legal limitan significativamente la intermediación financiera de la filial Mercantil, C.A. Banco Universal, la cual es del 39% al 30 de junio de 2023 y 29% al 31 de diciembre de 2022. Al 30 de junio de 2023, el encaje legal requerido es de Bs. 2.299.917.108 (Bs. 1.114.830.188 al 31 de diciembre de 2022), neto de deducciones y descuentos especiales de Bs. 723.096.833 (Bs. 714.406.992 al 31 de diciembre de 2022). Los fondos de encaje legal no se encuentran disponibles para su uso.

Durante el semestre terminado el 30 de junio de 2023, el costo financiero por déficit de encaje legal, para los días que el encaje no fue cubierto, ascendió a Bs. 207.890.911 registrados en resultados en el grupo "Gastos financieros" (Bs. 16.500.143 durante el semestre terminado el 31 de diciembre de 2022).

# Mercantil Servicios Financieros, C.A. y sus Filiales

(Filial de Mercantil Servicios Financieros Internacional, S.A.)

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS POR LOS SEMESTRES TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2023 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2022 (En bolívares nominales)

### Efectos de cobro inmediato

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

## 4. PORTAFOLIO DE INVERSIONES

### Inversiones disponibles para negociar

Las inversiones disponible para negociar comprenden lo siguiente:

	30 de junio de 2023				31 de diciembre de 2022			
	Costo	Ganancia no realizada	Pérdida no realizada	Valor según libros (equivalent e al valor de mercado)	Costo	Ganancia no realizada	Pérdida no realizada	Valor según libros (equivalent e al valor de mercado)
En moneda nacional	5.002	171.100	-	176.102	-	-	-	-

### Inversiones disponibles para la venta

Las inversiones disponible para la venta comprenden lo siguiente:

	30 de junio de 2023				31 de diciembre de 2022			
	Costo	Ganancia no realizada	Pérdida no realizada	Valor según libros (equivalent e al valor de mercado)	Costo	Ganancia no realizada	Pérdida no realizada	Valor según libros (equivalent e al valor de mercado)
En moneda extranjera	47.458.477	17.187.108	(2.130.463)	62.515.122	32.925.286	6.497.059	(1.844.615)	37.577.730

El superávit (déficit) no realizado por ajuste al valor de mercado de las inversiones, incluido en el patrimonio, comprende lo siguiente:

	30 de junio de 2023	31 de diciembre de 2022
Por tipo de portafolio:		
Inversiones disponibles para negociar	171.100	-
Inversiones disponibles para la venta	15.056.645	4.652.444
Portafolio para comercialización de acciones (1)	138.738.805	70.521.885
Inversiones en depósitos y colocaciones a plazo	1.160.000	66.056.832
Inversiones de disponibilidad restringida	(72.049)	(36.726)
Superávit no realizado por diferencia en cambio de préstamo	(11.860.943)	-
	<u>143.193.558</u>	<u>141.194.435</u>

(1) Incluye superávit no realizado de acciones vendidas a plazo, que se agrupan en otros activos (Nota 11) e impuesto diferido pasivo.

# Mercantil Servicios Financieros, C.A. y sus Filiales

(Filial de Mercantil Servicios Financieros Internacional, S.A.)

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS POR LOS SEMESTRES TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2023 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2022 (En bolívares nominales)

Al 30 de junio de 2023, el valor de mercado de algunos de los títulos valores poseídos por la Compañía es inferior al costo en Bs. 2.130.463 (Bs. 1.844.614 al 31 de diciembre de 2022). El total de dicha pérdida se incluye en el patrimonio como parte del "Superávit (déficit) no realizado en inversiones". La Compañía 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 Compañía espera que estos títulos valores no sean realizados a un precio inferior al valor contable. La Compañía tiene la capacidad de mantener estos títulos valores por un período de tiempo suficiente para recuperar las pérdidas no realizadas.

A continuación, se presentan las inversiones disponibles para la venta por vencimientos:

	30 de junio de 2023			31 de diciembre de 2022		
	Costo	Valor según libros (equivalente al valor de mercado)	Rendimiento promedio (1) %	Costo	Valor según libros (equivalente al valor de mercado)	Rendimiento promedio (1) %
En moneda extranjera:						
Menos de 1 año	27.359.089	44.546.190	4,91	22.432.308	28.929.367	3,68
De 1 a 5 años	13.563.081	13.563.081	5,53	6.412.709	6.412.709	5,53
Más de 5 años	6.536.307	4.405.851	52,36	4.080.268	2.235.654	52,36
	<u>47.458.477</u>	<u>62.515.122</u>		<u>32.925.285</u>	<u>37.577.730</u>	

- (1) El rendimiento promedio de los títulos valores se basa en el costo amortizado al final del semestre. El rendimiento promedio se obtiene de dividir el ingreso de los títulos (incluye amortización de las primas o descuentos) entre el costo amortizado. No reconoce el efecto de los cambios del valor razonable.

### Portafolio para comercialización de acciones

	30 de junio de 2023				31 de diciembre de 2022			
	Costo	Ganancia no realizada	Pérdida no Realizada	Valor según libros (equivalente al valor de mercado)	Costo	Ganancia no realizada	Pérdida no realizada	Valor según libros (equivalente al valor de mercado)
Acciones emitidas por empresas venezolanas y de Estados Unidos de América	243.565.237	14.417.047	(19.698)	257.962.586	158.744.032	5.006.341	(4.556.630)	159.193.743
Acciones emitidas por empresas panameñas	<u>148.694.766</u>	<u>11.331.693</u>	<u>(12.776.100)</u>	<u>147.250.359</u>	<u>93.094.911</u>	<u>6.562.399</u>	<u>(11.315.035)</u>	<u>88.342.275</u>
	<u>392.260.003</u>	<u>25.748.740</u>	<u>(12.795.798)</u>	<u>405.212.945</u>	<u>251.838.943</u>	<u>11.568.740</u>	<u>(15.871.665)</u>	<u>247.536.018</u>

### Inversiones en depósitos y colocaciones a plazo

	30 de junio de 2023		31 de diciembre de 2022	
	Costo	Valor de mercado	Costo	Valor de mercado
Inversiones en depósitos a plazo emitidos por entes venezolanos	<u>117.126.095</u>	<u>118.286.095</u>	<u>228.750.399</u>	<u>294.807.231</u>

# Mercantil Servicios Financieros, C.A. y sus Filiales

(Filial de Mercantil Servicios Financieros Internacional, S.A.)

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS POR LOS SEMESTRES TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2023 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2022 (En bolívares nominales)

Las inversiones en depósitos y colocaciones a plazo al 30 de junio de 2023, no incluyen inversiones con vencimientos menores a 90 días (Bs. 216.540.750 al 31 de diciembre de 2022).

### *Inversiones de disponibilidad restringida y reportos*

	30 de junio de 2023		31 de diciembre de 2022	
	Costo	Valor de mercado	Costo	Valor de mercado
Títulos valores emitidos por la República Bolivariana de Venezuela en moneda extranjera	963.135	963.135	597.627	597.627
Títulos valores emitidos o garantizados por el gobierno de los Estados Unidos	24.273.470	24.201.421	23.327.426	23.290.700
Otras inversiones depósitos a plazo en moneda extranjera	275.876.097	275.876.097	168.675.396	168.675.396
Inversiones en otros países	1.746.636	1.746.636	1.090.330	1.090.330
	<u>302.859.338</u>	<u>302.787.289</u>	<u>193.690.779</u>	<u>193.654.053</u>

Durante el semestre terminado el 30 de junio de 2023, se obtuvieron ganancias netas por Bs. 15.773.792 (Bs. 37.276.782 durante el semestre terminado el 31 de diciembre de 2022), producto de la venta de títulos valores, que se incluyen en la cuenta "Ganancia en venta de inversiones de títulos valores".

La Compañía 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 2023, la Compañía 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 privado venezolano e internacional; entre otros, que representan el 42,45%, 2,72% y 54,83%, respectivamente, de su cartera de inversiones en títulos valores (20,65%, 3,01% y 76,33%, respectivamente, al 31 de diciembre de 2022).

## 5. ACTIVOS FINANCIEROS DIRECTOS

La Compañía mantiene contratos de mutuo o préstamos de títulos valores, representados principalmente por Letras del Tesoro emitidas por el Gobierno de los Estados Unidos como siguen:

	30 de junio de 2023	31 de diciembre de 2022
Entre 121 y 150 días	4.188.867	39.707.763
Valor nominal	4.306.503	33.330.799
Rendimientos	5.10%	4.00%

# Mercantil Servicios Financieros, C.A. y sus Filiales

(Filial de Mercantil Servicios Financieros Internacional, S.A.)

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS POR LOS SEMESTRES TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2023 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2022 (En bolívares nominales)

### 6. CARTERA DE CRÉDITOS

La cartera de créditos se clasifica de la siguiente manera:

	30 de junio de 2023					31 de diciembre de 2022	
	Vigente	Reestructurada	Vencida	Total	%	Total	%
Por tipo de actividad económica:							
Comercial	3.414.462.834	73.622.368	37.616.952	3.525.702.154	76	1.683.982.861	76
Agraria	783.444.602	-	2.545.885	785.990.487	17	331.322.956	15
Servicios	133.032.550	-	369.995	133.402.545	-	78.565.455	4
Tarjetas de crédito	66.274	-	-	66.274	3	69.961.358	3
Construcción	169.883.134	-	2.244.105	172.127.239	-	14.469.287	1
Otros	19.405.806	-	1.244.451	20.650.257	4	23.399.493	1
	<u>4.520.295.200</u>	<u>73.622.368</u>	<u>44.021.388</u>	<u>4.637.938.956</u>	<u>100</u>	<u>2.201.701.410</u>	<u>100</u>

A continuación, se detalla la cartera de créditos por ubicación geográfica:

	30 de junio de 2023		31 de diciembre de 2022	
		%		%
Por ubicación geográfica del deudor:				
Venezuela	3.154.864.644	68	1.503.635.948	68
Otros países	1.483.074.312	32	698.065.462	32
	<u>4.637.938.956</u>	<u>100</u>	<u>2.201.701.410</u>	<u>100</u>

A continuación, se indica el movimiento del saldo de la provisión consolidada para cartera de créditos:

	30 de junio de 2023	31 de diciembre de 2022
Saldo al principio del semestre	54.383.919	10.345.439
Constitución de provisión por incobrabilidad, incluyendo Sucursal	59.038.885	17.453.450
Aplicación de la variación de créditos UVC	19.962.371	21.112.750
Efecto por traducción de provisiones en moneda extranjera	9.090.683	8.899.442
Reclasificaciones a la provisión para rendimientos por cobrar	233.658	171
Débitos por cancelación de cuentas incobrables	(18.223.005)	(3.427.333)
Disminución de provisión en la sucursal	(273.251)	-
Saldo al final del semestre	<u>124.213.260</u>	<u>54.383.919</u>

A continuación, se indica un detalle de algunos saldos y transacciones de las operaciones más importantes de la cartera de créditos vencida y en litigio:

	30 de junio de 2023	31 de diciembre de 2022
Sin devengar interés	44.021.388	12.513.651
Intereses devengados y no registrados como ingresos	2.441.750	250.945
Créditos cobrados registrados como incobrables en semestres anteriores	147.814	89.645

# Mercantil Servicios Financieros, C.A. y sus Filiales

(Filial de Mercantil Servicios Financieros Internacional, S.A.)

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS POR LOS SEMESTRES TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2023 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2022 (En bolívares nominales)

La Compañía 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 2023 y 31 de diciembre de 2022, la Compañía no mantiene concentraciones de riesgo importantes en su cartera de créditos consolidada.

### **Créditos con el 30% de las captaciones en moneda extranjera**

En enero de 2023, la Sudeban autorizó otorgar créditos en moneda nacional a sus clientes hasta un máximo del 30% de las captaciones en moneda extranjera registradas al cierre de diciembre de 2022. Las divisas correspondientes a dicho porcentaje deben ser ofrecidas en el Sistema de Mercado Cambiario, para su posterior liquidación bajo las distintas modalidades de créditos previstas en las normas vigentes.

Al 30 de junio de 2023, el Banco mantiene créditos liquidados bajo esta metodología equivalentes al 9,08% del monto permitido para negociar (9,75% al 31 de diciembre de 2022).

## 7. INTERESES Y COMISIONES POR COBRAR

Los intereses y comisiones por cobrar incluyen lo siguiente:

	<b>30 de junio de 2023</b>	<b>31 de diciembre de 2022</b>
Intereses sobre:		
Activos financieros directos	21.288.502	8.611.958
Cartera de créditos	8.175.098	5.158.443
Inversiones en títulos valores y disponibilidades	2.695.821	1.260.869
	32.159.421	15.031.270
Comisiones por cobrar	8.316.514	3.594.103
Provisión para posibles pérdidas	(976.638)	(715.378)
	<u>39.499.297</u>	<u>17.909.995</u>

## 8. INVERSIONES PERMANENTES

El saldo de las inversiones permanentes en acciones, registradas con base en el método de participación patrimonial, es el siguiente:

	<b>30 de junio de 2023</b>			<b>31 de diciembre de 2022</b>
	<b>Acciones N°</b>	<b>Participación patrimonial</b>	<b>Valor según libros</b>	<b>Valor según libros</b>
Inversiones Platco, C.A.	681.209	50	44.844.576	39.709.369
Cestaticket Accor Services, C.A.	2.580.000	43	12.622.841	5.054.634
Proyectos Conexus, C.A.	500.000	33	12.337.413	2.056.104
Otros	-	-	126.873	58.863
			<u>69.931.703</u>	<u>46.878.970</u>

# Mercantil Servicios Financieros, C.A. y sus Filiales

(Filial de Mercantil Servicios Financieros Internacional, S.A.)

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS POR LOS SEMESTRES TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2023 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2022 (En bolívares nominales)

Durante el semestre terminado el 30 de junio de 2023, se registraron ingresos netos por participación patrimonial por Bs. 12.799.673 (Bs. 4.943.417 en el semestre terminado el 31 de diciembre de 2022), que incluyen ganancias de Bs. 4.629.523 de Proyectos Conexus, C.A., Bs. 7.568.207 de Cestaticket Accor Services, C.A., y Bs 601.944 de Inversiones Platco, C.A. (Bs. 867.884 de Proyectos Conexus, C.A., Bs. 3.884.203 de Cestaticket Accor Services, C.A., y Bs. 191.330 de Inversiones Platco, C.A., durante el semestre terminado el 31 de diciembre de 2022).

### 9. BIENES REALIZABLES

Los bienes realizables están conformados por lo siguiente:

	<u>Saldo al 31 de diciembre de 2022</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Saldo al 30 de junio de 2023</u>
Otros bienes realizables	1.071.432	2.150.480	3.221.912

### 10. BIENES DE USO

Los bienes de uso comprenden lo siguiente:

	<u>31 de diciembre de 2022</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Revaluación</u>	<u>30 de junio de 2023</u>
Costos:				
Edificios e instalaciones de sedes principales	2.101.398.416	-	1.546.901.689	3.648.300.105
Edificios e instalaciones	1.361.822	61.733	-	1.423.555
Mobiliario y equipos	17.388.196	7.819.136	-	25.205.332
Equipos de transporte	168.105	96.963	-	265.068
	<u>2.120.316.539</u>	<u>7.977.832</u>	<u>1.546.901.689</u>	<u>3.675.194.060</u>
Depreciación acumulada:				
Edificios e instalaciones de sedes principales	(9.256.836)	-	(28.500.816)	(37.757.652)
Edificios e instalaciones	(714.208)	(309.736)	-	(1.023.944)
Mobiliario y equipos	(6.104.988)	(2.987.824)	-	(9.090.812)
Equipos de transporte	(31.787)	(21.659)	-	(53.446)
	<u>(16.107.819)</u>	<u>(3.319.219)</u>	<u>(28.500.816)</u>	<u>(47.925.854)</u>
	<u>2.104.208.720</u>			<u>3.627.268.206</u>

En junio de 2023 y diciembre de 2022, la Compañía registró la revaluación de las edificaciones y los terrenos determinada por avalúos. La revaluación se registró de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, tal como lo contempla por supletoriedad el Manual de Contabilidad de la Sunaval.

Durante el semestre terminado el 30 de junio de 2023, la Compañía registró gastos de depreciación por Bs. 29.447.772 (Bs. 7.186.038 durante el semestre terminado el 31 de diciembre de 2022), y registró Bs. 113.204.824 por concepto de gasto de bienes de uso, que se presentan en el estado consolidado de resultados como parte de los gastos operativos.

# Mercantil Servicios Financieros, C.A. y sus Filiales

(Filial de Mercantil Servicios Financieros Internacional, S.A.)

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS POR LOS SEMESTRES TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2023 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2022 (En bolívares nominales)

A continuación se presenta un resumen de la vida útil asignada a los bienes de uso:

	<b>Vida útil (en años)</b>	<b>Vida útil remanente promedio (en años)</b>
Edificio e instalaciones de sedes principales	40	24
Edificios e instalaciones	40	35
Equipos de transporte, mobiliario y equipos	4-10	3

### 11. OTROS ACTIVOS

Los otros activos comprenden lo siguiente:

	<b>30 de junio de 2023</b>	<b>31 de diciembre de 2022</b>
Primas de seguros por cobrar	1.662.115.576	913.908.550
Otros gastos pagados por anticipado	537.903.839	260.180.779
Cuentas por cobrar reaseguradoras	467.631.706	349.192.973
Impuestos y seguros pagados por anticipado	101.373.249	40.507.432
Gastos diferidos netos de amortización acumulada	24.772.911	17.595.691
Inventario de papelería y efectos de escritorio	20.669.504	3.113.513
Adelantos para adquisición de bienes muebles	17.426.259	12.331.642
Desarrollo de sistemas neto de amortización acumulada	10.367.328	9.715.363
Partidas por aplicar	5.200.961	2.617.043
Publicidad pagada por anticipado	1.471.946	893.852
Otros	70.547.611	64.858.065
Provisión para pérdidas estimadas de otros activos	(2.030.783)	(2.010.841)
	<u>2.917.450.107</u>	<u>1.672.904.062</u>

Durante el semestre terminado el 30 de junio de 2023, la Compañía registró gastos por amortización de otros activos por Bs. 10.637.618 (Bs. 5.335.747 durante el semestre terminado el 31 de diciembre de 2022), que se presentan en el estado consolidado de resultados como parte de los gastos operativos.

### 12. DEPÓSITOS

Los depósitos se clasifican de la siguiente manera:

#### **Por tipo de captación**

	<b>30 de junio de 2023</b>	<b>%</b>	<b>31 de diciembre de 2022</b>	<b>%</b>
Cuentas corrientes remuneradas	4.231.298.059	53	3.013.777.489	59
Cuentas corrientes no remuneradas	2.128.442.913	27	1.260.326.303	25
Captaciones del público restringidas	767.676.255	10	439.343.939	9
Depósitos de ahorro	584.392.964	7	303.503.781	6
Obligaciones a la vista	112.095.633	1	56.617.730	1
Depósitos a plazo	168.251.331	2	525.967	-
	<u>7.992.157.155</u>	<u>100</u>	<u>5.074.095.209</u>	<u>100</u>



# Mercantil Servicios Financieros, C.A. y sus Filiales

(Filial de Mercantil Servicios Financieros Internacional, S.A.)

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS POR LOS SEMESTRES TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2023 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2022 (En bolívares nominales)

### Depósitos a plazo por vencimiento

	30 de junio de 2023	%	31 de diciembre de 2022	%
Por vencimiento:				
De 31 a 60 días	168.251.331	100	525.967	100

Los depósitos devengan las siguientes tasas de interés:

	30 de junio de 2023		31 de diciembre de 2022	
	Tasa Mínima %	Tasa máxima %	Tasa mínima %	Tasa máxima %
Por tipo de obligación:				
Cuentas corrientes remuneradas	0,01	32,00	1,00	32,00
Depósitos y certificados a la vista	0,25	45,00	1,00	45,00
Depósitos de ahorro	32,00	32,00	32,00	32,00
Depósitos a plazo	36,00	36,00	36,00	36,00
Captaciones del público restringidas	0,01	32,00	0,01	32,00

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.

La tasa de interés anual por depósitos de ahorro, incluidas las cuentas de activos líquidos, no podrá ser inferior al 32%, la tasa de interés para depósitos a plazo fijo no podrá ser inferior al 36% anual y las de operaciones de descuento, redescuento y anticipo del BCV no podrán ser inferior al 12% anual.

Al 30 de junio de 2023, las captaciones del público incluyen Bs. 199.316.887, correspondientes al Gobierno Nacional y otras entidades oficiales, equivalentes al 2,53% del total de los depósitos (Bs. 135.562.842 equivalentes al 2,67% al 31 de diciembre de 2022).

### 13. CAPTACIONES DE RECURSOS AUTORIZADOS POR LA SUNAVAL

Al 30 de junio de 2023, la Compañía ha emitido y colocado, a través de la oferta pública, papeles comerciales con las siguientes características:

	Monto autorizado	Monto emitido y colocado	Fecha de emisión	Plazo (días)	Tasa de interés anual (%)
Emisión 2022-II Serie 1	7.880.000	7.880.000	Marzo de 2023	120	70
Emisión 2022-III Serie 1	5.516.000	5.516.000	Marzo de 2023	120	70
Emisión 2023-I Serie 1	25.640.000	23.338.000	Junio de 2023	120	70
	<u>39.036.000</u>	<u>36.734.000</u>			

# Mercantil Servicios Financieros, C.A. y sus Filiales

(Filial de Mercantil Servicios Financieros Internacional, S.A.)

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS POR LOS SEMESTRES TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2023 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2022 (En bolívares nominales)

Al 31 de diciembre de 2022, se habían emitido y colocado, a través de la oferta pública, papeles comerciales por Bs. 3.492.000.

### 14. PASIVOS FINANCIEROS

Los pasivos financieros se clasifican por tipo y vencimiento como sigue:

	<u>30 de junio de 2023</u>	<u>31 de diciembre de 2022</u>
Otras obligaciones		
Otras obligaciones a más de un año (Nota 25)	898.463.423	16.252.241
Obligaciones con establecimientos por consumo de tarjetas de crédito	242	16.984
	<u>898.463.665</u>	<u>16.269.225</u>

Los vencimientos de los pasivos financieros son los siguientes:

	<u>30 de junio de 2023</u>		<u>31 de diciembre de 2022</u>	
	<u>Saldo</u>	<u>%</u>	<u>Saldo</u>	<u>%</u>
Más de 360 días	<u>898.463.665</u>	<u>100</u>	<u>16.269.225</u>	<u>100</u>

### 15. OTROS PASIVOS

Los otros pasivos comprenden lo siguiente:

	<u>30 de junio de 2023</u>	<u>31 de diciembre de 2022</u>
Gastos acumulados por pagar	1.148.038.151	1.006.124.109
Impuesto diferido	1.573.622.537	920.556.287
Ingresos e intereses diferidos	1.399.940.124	798.585.662
Cuentas por pagar a reaseguradoras, reto	658.633.641	363.385.078
Provisión para contingencias y otras	516.051.338	282.271.796
Partidas en tránsito	320.406.552	195.385.552
Impuestos recaudados y retenidos	116.434.086	59.290.744
Impuesto a los grandes patrimonios	118.067.840	57.920.199
Primas cobradas por anticipado no devengadas	60.012.440	51.483.740
Utilidades y bonificaciones al personal	55.894.700	21.364.145
Siniestros pendientes de pago	29.039.885	17.262.209
Cheques de gerencia emitidos a favor de clientes	13.084.467	11.756.884
Otros	79.649.980	58.806.339
	<u>6.088.875.741</u>	<u>3.844.192.744</u>

Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, la provisión para contingencias y otras incluye principalmente gastos acumulados por servicios recibidos no facturados y otras acumulaciones de recursos humanos.

# **Mercantil Servicios Financieros, C.A. y sus Filiales**

**(Filial de Mercantil Servicios Financieros Internacional, S.A.)**

## **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS POR LOS SEMESTRES TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2023 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2022 (En bolívares nominales)**

---

*Ley de Impuesto sobre la Renta* - La Ley del Impuesto sobre la Renta en Venezuela establece, entre otros aspectos, un impuesto proporcional del 34% para las empresas no financieras y del 40% sobre la renta para las instituciones que se dediquen a las siguientes actividades: bancarias, financieras, de seguros y reaseguros; estas instituciones y los contribuyentes especiales están excluidos del sistema de ajuste por inflación fiscal, contemplado en dicha Ley. La Ley establece que las pérdidas netas de explotación se podrán trasladar durante los 3 ejercicios siguientes y compensar sólo hasta un máximo del 25% del enriquecimiento anual.

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

A partir de marzo de 2022, aquellas operaciones en Moneda Extranjera (ME) fuera del sistema financiero nacional, deberán incluir el monto y la alícuota del 3% de IGTF ME, cuya declaración y enteramiento está bajo los Contribuyentes Especiales designados como Agentes de Percepción, por lo cual, es responsabilidad de la Compañía la debida aplicación de este tributo.

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

*Ley Orgánica del Trabajo, los Trabajadores y las Trabajadoras (LOTTT)* - Esta Ley establece los conceptos asociados a la estabilidad laboral, retroactividad de las prestaciones sociales e indemnización por finalización de la relación laboral. La Compañía, mediante estudios actuariales, ha estimado y registrado el impacto de los anteriores conceptos.

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

*Ley de Impuesto a los Grandes Patrimonios* - En julio de 2019, fue publicada esta Ley cuyo objeto es gravar el patrimonio neto con valor igual o superior a 150.000.000 de unidades tributarias (U.T.), de los sujetos pasivos calificados especiales por la Administración Tributaria. La alícuota impositiva aplicable se encuentra 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.

*Ley Orgánica de Ciencia, Tecnología e Innovación* - Esta Ley fue modificada en 2022 y establece un alícuota anual equivalente al 0,5% de los ingresos brutos efectivamente percibidos en el territorio nacional en el año anterior. Se calcula con base en los ingresos brutos anuales que sean superior al 150.000 veces el tipo de cambio oficial de la moneda de

# Mercantil Servicios Financieros, C.A. y sus Filiales

(Filial de Mercantil Servicios Financieros Internacional, S.A.)

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS POR LOS SEMESTRES TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2023 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2022 (En bolívares nominales)

---

mayor valor establecido por el BCV en el ejercicio fiscal inmediato anterior (ingresos brutos anuales superiores a 100.000 UT en el ejercicio fiscal inmediato anterior al 31 de diciembre de 2021). Por otro lado, a partir de 2023 los contribuyentes aportarán mensualmente un porcentaje de los ingresos brutos en el ejercicio económico mensual inmediatamente 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 terminado el 30 de junio de 2023, el monto del aporte asciende a Bs. 15.281.096 (Bs. 1.750.857 durante el semestre terminado el 31 de diciembre de 2022), los cuales se incluyen en el grupo "Gastos operativos varios".

### 16. IMPUESTOS

#### ***Gasto de impuesto***

Los componentes del gasto de impuesto son los siguientes:

	<b>30 de junio de 2023</b>	<b>31 de diciembre de 2022</b>
Impuesto corriente	(117.652.366)	(57.338.184)
Impuesto diferido	(11.887.857)	(16.298.913)
	<u>(129.540.223)</u>	<u>(73.637.097)</u>

*Ley de Impuesto sobre la Renta* - 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. Adicionalmente, establece un impuesto proporcional del 1% a la enajenación de acciones a través de una bolsa de valores domiciliada en el país.

El ejercicio fiscal de la Compañía finaliza el 31 de diciembre de cada año. Las principales diferencias entre la utilidad contable y renta gravable de la Compañía, las originan los efectos netos del diferencial cambiario no realizado, el ingreso por participación patrimonial, las provisiones y apartados que normalmente son deducibles fiscalmente en ejercicios económicos siguientes, los ingresos no gravables y el efecto de la exención de los Bonos de la Deuda Pública Nacional y cualquier otra modalidad de títulos valores emitidos por la República Bolivariana de Venezuela.

*Normativa de precios de transferencia* - Las regulaciones relativas al impuesto sobre la renta, en Venezuela como en otras jurisdicciones, establecen la normativa aplicable en materia de precios de transferencia. De acuerdo con la normativa, los contribuyentes sujetos al impuesto sobre la renta, que celebren operaciones con partes vinculadas en otros países, están obligados a determinar sus ingresos, costos y deducciones, considerando las metodologías establecidas en las regulaciones respectivas de cada país y a reportar los resultados correspondientes mediante declaración especial. En tal sentido, Mercantil Servicios Financieros, C.A. y sus filiales, a quienes aplica esta normativa, han presentado las declaraciones informativas en materia de precios de transferencia dentro de los plazos establecidos.

# Mercantil Servicios Financieros, C.A. y sus Filiales

(Filial de Mercantil Servicios Financieros Internacional, S.A.)

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS POR LOS SEMESTRES TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2023 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2022 (En bolívares nominales)

### Impuesto diferido

El siguiente es un resumen del impuesto diferido:

	<u>30 de junio de 2023</u>	<u>31 de diciembre de 2022</u>
Impuesto diferido pasivo:		
Bienes de uso, gastos de organización e instalaciones y otros	327	327
Inversiones permanentes	(3.103)	(239)
Provisión para gastos operativos y laborales	596.749.350	86.241.300
Revaluación de bienes de uso	976.875.963	834.315.227
	<u>1.573.622.537</u>	<u>920.556.615</u>

La Compañía evalúa la recuperabilidad de los impuestos diferidos activos, usando un modelo que considera el desempeño financiero histórico, las proyecciones de utilidad gravable y la realización futura de las diferencias temporales existentes, entre otros. Esta evaluación se basa en los planes de negocio aprobados, entre otros aspectos, e involucra el juicio de la gerencia sobre las premisas utilizadas, las cuales pueden variar de un semestre a otro.

## 17. BENEFICIOS LABORALES Y PLANES DE BENEFICIOS AL PERSONAL

### Prestaciones sociales

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

	<u>30 de junio de 2023</u>	<u>31 de diciembre de 2022</u>
Tasa de invalidez	PDT (1985)	PDT (1985)
Tasa de mortalidad	GAM (1971)	GAM (1971)
Tasa de descuento de las obligaciones nominales	393,59%	256,78%
Tasa de descuento	7,00%	7,00%
Tasa de inflación	361,30%	233,44%

A continuación, se presenta el movimiento de la obligación adicional por prestaciones sociales de la Compañía:

	<u>30 de junio de 2023</u>	<u>31 de diciembre de 2022</u>
Saldo al inicio	8.881.332	3.187.037
Costo del servicio	865.091	371.741
Costo por intereses	16.380.566	3.844.719
Beneficios pagados	(281.265)	(94.082)
Transferencia entre planes	-	-
Remediciones por planes de beneficios al personal	(4.846.689)	1.571.917
Saldo al final	<u>20.999.035</u>	<u>8.881.332</u>

# Mercantil Servicios Financieros, C.A. y sus Filiales

(Filial de Mercantil Servicios Financieros Internacional, S.A.)

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS POR LOS SEMESTRES TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2023 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2022 (En bolívares nominales)

---

El costo neto estimado por retroactividad de las prestaciones sociales de la Compañía para el primer semestre de 2023 es de Bs. 39.045.073; cada filial reconoce su correspondiente porción de esta obligación, calculada con base en estudios actuariales realizados en junio de 2023.

El pasivo por antigüedad correspondiente a Mercantil Servicios Financieros, C.A., entidad legal al 30 de junio de 2023, asciende a Bs. 24.651.283 (Bs. 11.469.000 al 31 de diciembre de 2022).

### **Plan de Ahorro Previsional Complementario Mercantil**

Desde el año 2006, la Compañía 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.

Durante el primer semestre de 2023, la Compañía y sus filiales registraron gastos relacionados con este Plan por Bs. 1.031.299 (Bs. 353.880 en el semestre terminado el 31 de diciembre de 2022).

### **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 servicio 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% del salario promedio.

Durante el primer semestre de 2023, la Compañía y sus filiales registraron gastos relacionados con el Plan Complementario de Pensiones de Jubilación y beneficios post retiro, por Bs. 1.016.445 (Bs. 348.849 en el semestre terminado el 31 de diciembre de 2022), calculados con base en estudios actuariales.

Al 31 de diciembre de 2022, 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:

	<b>Plan Complementario de Pensiones de Jubilación</b>	<b>Beneficios post retiro</b>
Variación anual en la obligación proyectada por el beneficio del Plan (1)		
Obligación por el beneficio del Plan	1.511.314	8.667.709
Costo del servicio	408	1.160.273
Costo por intereses	5.160.982	27.456.974
Remediciones	3.035.365	(4.824.991)

# Mercantil Servicios Financieros, C.A. y sus Filiales

(Filial de Mercantil Servicios Financieros Internacional, S.A.)

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS POR LOS SEMESTRES TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2023 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2022 (En bolívares nominales)

	<b>Plan Complementario de Pensiones de Jubilación</b>	<b>Beneficios post retiro</b>
Beneficios pagados	(106.860)	(895.863)
Obligación proyectada por el beneficio del Plan	9.601.209	31.564.102
Variación anual en los activos restringidos del Plan (2)		
Valor razonable de los activos al inicio	512.605	12.484.595
Rendimiento	5.254.094	3.035.365
Remediación de los activos	2.941.318	(106.860)
Beneficios pagados	(106.860)	5.160.982
Contribución de MERCANTIL	-	408
Valor razonable de los activos al final	8.601.157	20.574.490
Componentes del costo del beneficio neto del año		
Costo de servicio	408	1.160.273
Costo por intereses	5.160.982	27.456.974
Rendimiento de los activos	(5.254.094)	(3.035.365)
(Beneficio) costo neto	(92.704)	25.581.882
Componentes en el patrimonio del año		
Remediación de la ganancia actuarial	94.047	(4.718.131)

(1) La obligación se encuentra registrada en cada filial.

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

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

	<b>Plan Complementario de Pensiones de Jubilación</b>			
	<b>2022</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Situación financiera al final del año				
Valor presente de las obligaciones (DBO)	(9.601.209)	(1.511.314)	(77.317)	(11.714)
Activos del fondo externo que respaldan al Plan	8.601.157	512.605	77.388	15.595
(Obligación proyectada) /exceso de activos	(1.000.052)	(998.709)	71	3.881
	<b>Plan Complementario de Pensiones de Jubilación</b>			
	<b>2022</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Situación financiera al final del año				
Valor presente de las obligaciones (DBO)	(31.564.102)	(8.667.709)	(617.361)	(13.910)
Activos del fondo externo que respaldan al Plan	20.574.490	12.484.595	896.894	20.361
(Obligación proyectada) /exceso de activos	(10.989.612)	3.816.886	279.533	6.451

# Mercantil Servicios Financieros, C.A. y sus Filiales

(Filial de Mercantil Servicios Financieros Internacional, S.A.)

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS POR LOS SEMESTRES TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2023 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2022 (En bolívares nominales)

Al 31 de diciembre de 2022, fecha del último estudio actuarial, las premisas reales utilizadas para determinar la obligación por beneficios son las siguientes:

	<b>Plan Complementario de Pensiones de Jubilación</b>	<b>Beneficios post retiro</b>
Tasa de descuento (%)	7,00	7,00
Tasa de inflación (%)	233,44	233,44
Tasa de descuento de las obligaciones nominal (%)	256,78	256,78
Incremento gastos médicos del año (%) (1)	-	10

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

Al 31 de diciembre de 2022, 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:

	<b>Plan Complementario de Pensiones de Jubilación</b>		<b>Beneficios post retiro</b>	
	<b>Incremento</b>	<b>Disminución</b>	<b>Incremento</b>	<b>Disminución</b>
Tasa de descuento	500.112	556.184	1.316.084	1.489.962
Incremento del gasto del servicio médico	-	-	1.428.137	1.289.420

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

	<b>30 de junio de 2023</b>	<b>31 de diciembre de 2022</b>
Disponibilidades	12.087.587	196.479
Inversiones en títulos valores disponibles para la venta (1)	156.580.172	94.488.654
	<u>168.667.759</u>	<u>94.685.133</u>

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

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

A través de sus planes de beneficios al personal, la Compañía y sus filiales están expuestas 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.

La política de la Compañía y sus filiales 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.



# Mercantil Servicios Financieros, C.A. y sus Filiales

(Filial de Mercantil Servicios Financieros Internacional, S.A.)

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS POR LOS SEMESTRES TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2023 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2022 (En bolívares nominales)

Los períodos de duración promedio del Plan Complementario de Pensiones de Jubilación y beneficios post retiro son entre 4 y 6 años, respectivamente.

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

	Hasta 1 año	Entre 1 y 5 años	Más de 5 años	Total
Plan Complementario de Pensiones de Jubilación	1.362.988	4.702.601	5.630.706	11.696.295
Beneficios post retiro	6.277.623	7.056.439	11.148.648	24.482.710
	<u>7.640.611</u>	<u>11.759.040</u>	<u>16.779.354</u>	<u>36.179.005</u>

### Programa para la entrega de acciones

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

En septiembre de 2022, la Junta General Extraordinaria de Accionistas de MERCANTIL aprobó efectuar una división inversa (Reverse Split) con el fin de realizar la reducción del número de acciones comunes A y B en circulación del capital social en una relación de 300 acciones a 1 acción nueva, sin emitirse acciones fraccionadas producto de la división realizada. Dicha transacción fue efectiva en octubre de 2022.

Asimismo, en noviembre de 2022, la Junta General Extraordinaria de Accionistas de MERCANTIL aprobó efectuar una división (Split) con el fin de realizar la reducción del número de acciones comunes A y B en circulación del capital social en una relación de 6 acciones por cada una. Dicha transacción fue efectiva en diciembre de 2022.

A continuación el movimiento de las acciones de MERCANTIL en poder de Fundación BMA:

	Clase "A"	Clase "B"	Total
Al 30 de junio de 2022	2.011.487	1.457.145	3.468.632
Reverse split	(2.004.783)	(1.452.288)	(3.457.071)
Split	33.520	24.285	57.805
Al 31 de diciembre de 2022	40.224	29.142	69.366
Dividendo	374	290	664
Al 30 de junio de 2023	<u>40.598</u>	<u>29.432</u>	<u>70.030</u>

# Mercantil Servicios Financieros, C.A. y sus Filiales

(Filial de Mercantil Servicios Financieros Internacional, S.A.)

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS POR LOS SEMESTRES TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2023 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2022 (En bolívares nominales)

### 18. OTROS INGRESOS

Los otros ingresos incluyen lo siguiente:

	<b>30 de junio de 2023</b>	<b>31 de diciembre de 2022</b>
Comisiones por servicios bancarios emitidos	498.158.874	187.689.727
Comisiones por otros servicios	115.677.899	88.479.273
Comisiones por servicios de asesoría gerencial	53.894.621	45.016.525
Comisiones por tarjetas de crédito	28.379.687	10.886.384
Comisiones por manejo de ahorro habitacional	15.392.603	7.300.703
Otros	23.353.735	8.947.943
	<u>734.857.419</u>	<u>348.320.555</u>

### 19. OTROS GASTOS OPERATIVOS

Los otros gastos operativos incluyen lo siguiente:

	<b>30 de junio de 2023</b>	<b>31 de diciembre de 2022</b>
Impuestos y contribuciones	219.901.922	72.813.583
Suscripciones	205.063.535	72.931.305
Comisiones por servicios	143.035.166	73.498.074
Honorarios profesionales y otros servicios externos contratados	117.073.703	56.024.457
Comunicaciones	62.931.593	23.339.520
Provisiones para bienes realizables y otros activos	48.506.608	163.317.766
Autorizaciones y gastos por tarjetas	36.945.114	14.736.401
Publicidad y mercadeo	11.231.071	5.396.213
Gastos de seguros	7.757.756	2.013.604
Relaciones públicas y gastos de representación	7.720.401	2.354.824
Artículos de oficina	5.850.165	619.040
Gastos de productores de seguros	-	289.739.518
Otros	136.110.865	19.937.541
	<u>1.002.127.899</u>	<u>796.721.846</u>

### 20. PATRIMONIO

#### **Capital social y capital autorizado**

En marzo de 2022, la Asamblea General Extraordinaria de Accionistas aprobó una propuesta para aumentar el capital suscrito y pagado de la Compañía. Posteriormente, en junio de 2022 la Compañía solicitó autorización a la Sunaval para realizar oferta pública de hasta 26.190.240 nuevas acciones nominativas, no convertibles al portador. En agosto de 2022, la Sunaval autorizó a la Compañía a ejecutar la oferta en las condiciones solicitadas.

En septiembre de 2022, de las acciones autorizadas se generaron dos rondas emitiendo un total de 25.903.345 nuevas acciones (14.944.289 acciones comunes Clase "A" y en 10.959.056 acciones comunes Clase "B"), generando una "Prima en emisión de acciones".

# **Mercantil Servicios Financieros, C.A. y sus Filiales**

**(Filial de Mercantil Servicios Financieros Internacional, S.A.)**

## **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS POR LOS SEMESTRES TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2023 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2022 (En bolívares nominales)**

---

Al 31 de diciembre de 2022, el capital es de Bs. 0,16333, de éste se encuentra suscrito y pagado Bs. 0,130951, compuesto por 104.760.961 acciones divididas en 60.880.929 acciones comunes Clase "A" y en 43.880.032 acciones comunes Clase "B"; y pagado y no suscrito Bs. 0,032379 con "Prima por emisión de acciones" de Bs. 182.537.758, compuesto por 25.903.345 acciones divididas en 14.944.289 acciones comunes Clase "A" y en 10.959.056 acciones comunes Clase "B". El aumento de capital social se encuentra en proceso de registro mercantil.

Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, MERCANTIL posee 121.459.642 acciones, las cuales representan el 93%, divididas en 70.672.571 acciones comunes Clase "A" y en 50.787.071 acciones comunes Clase "B".

### ***Programa de recompra de acciones***

En marzo de 2022, la Asamblea General de Accionistas aprobó un programa de recompra de acciones, dentro de los límites establecidos por la Ley de Mercado de Valores. La Compañía al 30 de junio de 2023 posee 58.565 acciones en tesorería por Bs. 1.948.639, divididas en 37.586 acciones comunes Clase "A" y en 20.979 acciones comunes Clase "B" (12.631 acciones en tesorería por un monto de Bs. 125.941, divididas en 5.663 acciones comunes Clase "A" y 6.968 acciones comunes Clase "B" al 31 de diciembre de 2022).

### ***Dividendos decretados en efectivo***

Al 30 de junio de 2023, los resultados acumulados de la Compañía incluyen Bs. 1.935.791.974, que corresponden a los resultados acumulados de las filiales.

A continuación, se presenta el detalle de los dividendos decretados:

<b><u>Fecha de aprobación en Asamblea de Accionistas</u></b>	<b><u>Pagadero en</u></b>	<b><u>Monto por acción en bolívares</u></b>	<b><u>Fecha de pago</u></b>
24 de marzo de 2023	Efectivo	0,00888	Abril de 2023

De acuerdo con lo establecido en la Ley de Mercado de Valores, los estatutos de la Compañía establecen que la distribución de los dividendos atenderá a los resultados anuales obtenidos al 31 de diciembre de cada año, así como al cumplimiento de los índices patrimoniales regulatorios aplicables y a las necesidades de inversión y desarrollo previstos por la Compañía.

### ***Reserva legal***

El Código de Comercio Venezolano establece el apartado del 5% de las ganancias netas de la Compañía para establecer la reserva legal, hasta que ésta alcance por lo menos un 10% del capital social; esta reserva no podrá distribuirse como dividendos. Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, la Compañía mantiene una reserva legal de Bs. 0,0102.

# Mercantil Servicios Financieros, C.A. y sus Filiales

(Filial de Mercantil Servicios Financieros Internacional, S.A.)

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS POR LOS SEMESTRES TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2023 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2022 (En bolívares nominales)

### Otros

Tomando en cuenta las mejores prácticas corporativas utilizadas por empresas en países desarrollados, con el fin de maximizar el valor que obtendrían los accionistas en el caso de una oferta de adquisición no negociada y así fortalecer su posición de negociación ante un evento de esa naturaleza, se incluyó en los estatutos un plan de derechos para los accionistas, el cual contempla que bajo ciertas circunstancias los accionistas que hayan poseído sus acciones por más de 180 días podrán suscribir acciones a valor nominal.

Adicionalmente, como parte de esas mejores prácticas corporativas, se dispuso la elección escalonada de los miembros de la Junta Directiva y el establecimiento de un sistema de votación calificada para ciertos asuntos en las Asambleas.

### 21. RESULTADO NETO POR ACCIÓN

A continuación se indica el cálculo del resultado neto por acción y el resultado diluido neto por acción diluida correspondientes a cada semestre:

	30 de junio de 2023	31 de diciembre de 2022
	(En bolívares, excepto el número de acciones)	
Resultado neto por acción		
Resultado neto	559.397.248	884.934.849
Acciones comunes emitidas (Nota 20)	104.760.961	104.760.961
Promedio ponderado de acciones comunes emitidas en circulación	102.031.302	102.031.302
Resultado neto básico por acción	5,482604	8,673170
Resultado neto por acción diluido		
Resultado neto	559.397.248	884.934.849
Promedio ponderado de acciones comunes emitidas en circulación	102.031.302	102.031.302
Total promedio ponderado de acciones comunes diluidas emitidas y en circulación	102.031.302	102.031.302
Resultado diluido por acción	5,482604	8,673170

### 22. ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS EN MONEDA EXTRANJERA

En septiembre de 2018, se estableció la libre convertibilidad de la moneda extranjera en todo el territorio nacional y se autorizó a los bancos universales para actuar como operadores cambiarios. En mayo de 2019, el BCV autorizó a las instituciones del sector bancario para actuar como operadores cambiarios a pactar operaciones de compra y venta en moneda extranjera en mesas de cambio, también estableció que estas operaciones serán informadas a diario. El BCV publica diariamente el tipo de cambio promedio ponderado.

# Mercantil Servicios Financieros, C.A. y sus Filiales

(Filial de Mercantil Servicios Financieros Internacional, S.A.)

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS POR LOS SEMESTRES TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2023 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2022 (En bolívares nominales)

### ***Tipos de cambio aplicables***

Al 30 de junio de 2023, el tipo de cambio aplicable a las operaciones en moneda extranjera es de Bs. 27,9462 por US\$ 1,00 (Bs. 17,4453 por US\$ 1,00 al 31 de diciembre de 2022).

### ***Valoración y registro contable de los activos y pasivos en moneda extranjera***

El efecto contable de la valoración de los saldos en moneda extranjera de la Compañía y sus filiales durante el semestre terminado el 30 de junio de 2023 resultó en:

- Ganancia en cambio neta de Bs. 377.249.192 (Bs. 495.360.091 durante el semestre terminado el 31 de diciembre de 2022), que se incluye en el estado consolidado de resultados.
- Aumento en el ajuste por traducción de activos netos de filiales en el exterior por Bs. 12.989.988 (Disminución por Bs. 5.199.368 al 31 de diciembre de 2022), que se incluye en el patrimonio.

### ***Posición global neta en divisas***

El balance general consolidado de la Compañía y sus filiales incluye los siguientes saldos de activos y pasivos financieros en moneda extranjera, denominados principalmente en dólares estadounidenses, valorados a la tasa de cambio indicada en el literal b) de esta Nota:

	<b>30 de junio de 2023</b>	<b>31 de diciembre de 2022</b>
	<b>En miles de US\$</b>	
Activo:		
Disponibilidades	168.868	174.703
Portafolio de inversiones	17.304	30.154
Cartera de créditos	52.003	39.216
Intereses y comisiones por cobrar	363	413
Otros activos	75.304	70.689
	<u>313.842</u>	<u>315.175</u>
Pasivo:		
Depósitos	149.199	165.074
Otros financiamientos obtenidos	12.042	932
Intereses y comisiones por pagar	166	10
Otros pasivos	74.758	80.854
	<u>236.165</u>	<u>246.870</u>

El efecto estimado por el aumento de cada Bs. 10 por US\$ 1,00 respecto al tipo de cambio de Bs. 27,9462 por US\$ 1,00 sería un incremento de Bs. 313.842.000 en los activos y de Bs. 77.677.000 en el patrimonio.

## Mercantil Servicios Financieros, C.A. y sus Filiales (Filial de Mercantil Servicios Financieros Internacional, S.A.)

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS POR LOS SEMESTRES TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2023 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2022 (En bolívares nominales)

La Sunaval instruyó a los sujetos regulados a reclasificar las utilidades o pérdidas cambiarias producto del ajuste por el diferencial cambiario de las disponibilidades en moneda extranjera a la cuenta de Superávit no realizado por diferencial cambiario. La Compañía reclasificó al 30 de junio de 2023 Bs. 136.829.849 (Bs. 74.568.109 al 31 de diciembre de 2022).

#### 23. CUENTAS DE ORDEN

Las cuentas de orden comprenden lo siguiente:

	<b>30 de junio de 2023</b>	<b>31 de diciembre de 2022</b>
Cuentas contingentes deudoras:		
Garantías otorgadas	131.827.670	82.256.446
Línea de Crédito	54.729.531	-
Operaciones con derivados (Notas 11 y 18)	637.163	106.629
	<u>187.194.364</u>	<u>82.363.075</u>
Encargos de confianza	<u>5.085.287.640</u>	<u>2.029.130.477</u>
Activos de los fideicomisos	<u>963.339.488</u>	<u>502.851.787</u>
Custodias recibidas	<u>3.477.085.286</u>	<u>2.628.333.695</u>
Otras cuentas de orden deudoras:		
Garantías recibidas	4.224.619.209	1.268.281.471
Líneas de crédito otorgadas pendientes de utilización (Nota 24)	337.679.012	201.162.223
Garantías recibidas para líneas de créditos	5.361.266.596	3.319.309.023
Fianzas recibidas	2.427.062.521	1.515.084.002
Garantías pendientes de liberación	2.853.598.907	934.649.714
Otras cuentas de registro	444.201.089	236.663.804
Papeles comerciales	2.302.000	287.000
	<u>19.127.814.620</u>	<u>10.103.770.932</u>
	<u>25.363.636.112</u>	<u>12.718.116.271</u>

# Mercantil Servicios Financieros, C.A. y sus Filiales

(Filial de Mercantil Servicios Financieros Internacional, S.A.)

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS POR LOS SEMESTRES TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2023 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2022 (En bolívares nominales)

### Activos de los fideicomisos

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

	<b>30 de junio de 2023</b>	<b>31 de diciembre de 2022</b>
Activo:		
Disponibilidades	65.434.714	38.210.814
Portafolio de inversiones	529.358.159	324.188.537
Cartera de créditos	355.320.763	132.558.824
Intereses y comisiones por cobrar	11.668.400	6.254.060
Otros activos	1.557.452	1.639.552
Total activo	<u>963.339.488</u>	<u>502.851.787</u>
Pasivo:		
Remuneraciones y otras cuentas por pagar	4.790.431	2.474.270
Otros pasivos	389.897	302.635
Total pasivo	<u>5.180.328</u>	<u>2.776.905</u>
Patrimonio	<u>958.159.161</u>	<u>500.074.882</u>
Total pasivo y patrimonio	<u>963.339.489</u>	<u>502.851.787</u>

### Operaciones con derivados

La Compañía celebra contratos spot de compra y venta de títulos valores a un precio establecido. Las operaciones pactadas bajo la modalidad de contratos spot fueron liquidadas dentro de los 7 días hábiles siguientes a la fecha de origen. Los contratos spot de títulos valores comprenden lo siguiente:

	<b>30 de junio de 2023</b>	<b>31 de diciembre de 2022</b>
Títulos valores:		
Derechos por compras	<u>637.163</u>	<u>106.629</u>

La Compañía celebra contratos a futuro de compra y venta de títulos valores de carácter especulativo a un precio establecido.

Las operaciones vigentes con derivados para negociar al 30 de junio de 2023 son las siguientes:

<b>Contratos a futuro</b>	<b>En bolívares</b>	<b>Vencimiento</b>
De tasas de cambio (divisas):		
Compras	637.163	Entre junio y julio de 2023

## **Mercantil Servicios Financieros, C.A. y sus Filiales** (Filial de Mercantil Servicios Financieros Internacional, S.A.)

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS POR LOS SEMESTRES TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2023 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2022 (En bolívares nominales)**

---

#### **24. OBLIGACIONES RELACIONADAS CON PRÉSTAMOS**

La Compañía tiene obligaciones 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 la Compañía se incluyen en cuentas de orden.

##### ***Garantías otorgadas***

La Compañía 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 vencimiento a más de un 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 las garantías.

##### ***Cartas de crédito***

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. La Compañía 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 incluyen en las cuentas de orden.

##### ***Líneas de crédito otorgadas***

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

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



# Mercantil Servicios Financieros, C.A. y sus Filiales

(Filial de Mercantil Servicios Financieros Internacional, S.A.)

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS POR LOS SEMESTRES TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2023 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2022 (En bolívares nominales)

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

Las líneas de crédito otorgadas pendientes de utilización se incluyen en el grupo de Cuentas de orden (Nota 23).

### **Líneas de crédito de utilización automática**

La Compañía 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.

## 25. SALDOS Y TRANSACCIONES CON EMPRESAS RELACIONADAS

Los saldos y transacciones con empresas relacionadas comprenden lo siguiente:

### **Balance General**

	<b>30 de junio de 2023</b>	<b>31 de diciembre de 2022</b>
Activo:		
Disponibilidades:	370.479.524	90.067.787
Mercantil Banco, S.A.	349.925.133	43.722.107
Mercantil Servicios de Inversión, S.A.	15.831.150	40.077.178
Mercantil Bank (Schweiz) A.G.	4.723.241	6.268.502
Inversiones en empresas filiales y afiliadas (Nota 8):	111.642.390	156.772.666
Mercantil Servicios Financieros Internacional, S.A.	13.943.945	7.225.044
Proyectos Conexus, C.A.	12.337.413	2.056.104
Inversiones Platco, C.A.	44.844.576	39.709.369
Cestaticket Accor Services, C.A.	12.622.842	5.054.634
Mercantil Bank (Schweiz) A.G.	27.893.614	102.727.515
Intereses y comisiones por cobrar:	1.299.176	97.644
Mercantil Servicios de Inversión, S.A.	916.405	-
Mercantil Banco, S.A.	382.689	97.644
Mercantil Arte y Cultura	34	-
Mercantil Servicios Financieros Internacional, S.A.	48	-
Otros activos:	2.473.438	858.464
Inversiones Platco, C.A.	2.409.082	784.171
Mercantil Banco, S.A.	64.356	34.122
Mercantil Reaseguradora Internacional, S.A.	-	40.171
Total activo	<u>484.894.528</u>	<u>247.796.561</u>

# Mercantil Servicios Financieros, C.A. y sus Filiales

(Filial de Mercantil Servicios Financieros Internacional, S.A.)

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS POR LOS SEMESTRES TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2023 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2022 (En bolívares nominales)

	<b>30 de junio de 2023</b>	<b>31 de diciembre de 2022</b>
Pasivo:		
Captaciones:	112.356	3.788
Mercantil Arte y Cultura	112.356	3.788
Otros financiamientos obtenidos:	1.081.408.287	603.385.984
Mercantil Servicios Financieros Internacional, S.A. (1)	336.517.039	16.252.241
Capital Bank Inc.	167.676.957	-
Mercantil Bank (Schweiz) A.G.	56.040.000	104.940.000
Mercantil Seguros Panamá, S.A	405.569.717	409.789.596
Mercantil Reaseguradora Internacional, S.A.	115.604.574	72.404.147
Intereses y comisiones por pagar:	4.427.862	170.649
Mercantil Servicios financieros Internacional, S.A.	3.751.425	170.649
Capital Bank Inc.	676.437	-
Otros pasivos:	30.740.775	19.189.805
Mercantil Servicios Financieros Internacional, S.A.	30.740.775	19.189.805
Total pasivo	1.116.689.280	622.750.226

- (1) Otras obligaciones con Mercantil Servicios Financieros Internacional, S.A. a una tasa de interés anual entre 2,05% y 6,633% y vencimientos en 2024.

### Estado de Resultados

	<b>30 de junio de 2023</b>	<b>31 de diciembre de 2022</b>
Ingresos:		
Mercantil Banco, S.A.	5.533.916	43.732
Proyectos Conexus, C.A.	4.629.523	948.597
Inversiones Platco, C.A.	601.944	191.330
	10.765.383	1.183.659
Gastos:		
Mercantil Servicios financieros Internacional, S.A.	177.628.756	7.028.391
Inversiones Platco, C.A.	14.175.943	5.304.510
Mercantil Bank (Schweiz) A.G.	866.815	2.253
Capital Bank Inc.	604.794	-
Mercantil Banco, S.A.	362.646	128.251
Mercantil Servicios de Inversión, S.A.	16.430	1.940
Proyecto Conexus	-	80.713
	193.655.384	12.546.058

# Mercantil Servicios Financieros, C.A. y sus Filiales

(Filial de Mercantil Servicios Financieros Internacional, S.A.)

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS POR LOS SEMESTRES TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2023 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2022 (En bolívares nominales)

### 26. VENCIMIENTO DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2023, los activos y pasivos financieros, por vencimiento, están conformados de la siguiente manera:

	30 días	60 días	90 días	180 días	360 días	Más de 360 días	Total
Activo:							
Disponibilidades	7.177.613.944	-	-	-	-	-	7.177.613.944
Portafolio de inversiones	-	-	-	-	465.619.582	423.357.971	888.977.553
Activos financieros directos	-	-	-	4.188.867	-	-	4.188.867
Cartera de créditos, bruta	-	-	1.182.057.136	1.662.970.803	1.454.646.652	338.264.365	4.637.938.956
Intereses y comisiones por cobrar	39.499.297	-	-	-	-	-	39.499.297
Total activos financieros	<u>7.217.113.241</u>	<u>-</u>	<u>1.182.057.136</u>	<u>1.667.159.670</u>	<u>1.920.266.234</u>	<u>761.622.336</u>	<u>12.748.218.617</u>
Pasivo:							
Depósitos	7.823.905.824	-	-	-	168.251.331	-	7.992.157.155
Captaciones de recursos autorizados por la Sunaval	-	-	-	36.734.000	-	-	36.734.000
Pasivos financieros	-	-	-	-	-	898.463.665	898.463.665
Intereses y comisiones por pagar	10.752.698	-	-	-	-	-	10.752.698
Total pasivos financieros	<u>7.834.658.522</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>36.734.000</u>	<u>168.251.331</u>	<u>898.463.665</u>	<u>8.938.107.518</u>

### 27. VALOR RAZONABLE DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS

A continuación se indican los valores en libros y valores razonables de mercado de los instrumentos financieros mantenidos por la Compañía:

	30 de junio de 2023		31 de diciembre de 2022	
	Expresado en miles de bolívares		Expresado en miles de bolívares	
	Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable
Activo:				
Disponibilidades	7.177.614	7.177.614	4.815.472	4.815.472
Portafolio de inversiones	888.978	264.055	773.575	264.055
Activos financieros directos	4.189	4.189	39.708	39.708
Cartera de créditos, neto de provisión	4.513.726	4.513.726	2.201.560	2.201.560
Intereses y comisiones por cobrar, neto de provisión	39.499	39.499	17.910	17.910
	<u>12.624.006</u>	<u>11.999.083</u>	<u>7.848.225</u>	<u>7.338.705</u>
Pasivo:				
Depósitos	7.992.157	7.992.157	5.074.095	5.074.095
Captaciones de recursos autorizados por la Sunaval	36.734	36.734	3.492	3.492
Pasivos financieros	898.464	898.464	16.269	16.269
Intereses y comisiones por pagar	10.753	10.753	498	498
	<u>8.938.108</u>	<u>8.938.108</u>	<u>5.094.354</u>	<u>5.094.354</u>
Cuentas de orden:				
Cuentas contingentes deudoras	54.730	54.730	82.363	82.363

# **Mercantil Servicios Financieros, C.A. y sus Filiales**

**(Filial de Mercantil Servicios Financieros Internacional, S.A.)**

## **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS POR LOS SEMESTRES TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2023 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2022 (En bolívares nominales)**

---

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 y algunas otras técnicas y premisas de valoración. Estas técnicas 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 de mercado no pretenden estimar el valor de otros negocios generadores de ingresos ni de actividades futuras de negocio; es decir, no representan el valor de la Compañía como una empresa en marcha.

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

### ***Instrumentos financieros a corto plazo***

Los instrumentos financieros a corto plazo, tanto activos como pasivos, están presentados a su valor en libros incluidos en el balance general consolidado, el cual no difiere significativamente de su valor razonable, dado el corto período de vencimiento de estos instrumentos. Esta categoría incluye los equivalentes de efectivo, depósitos en otros bancos que generan intereses y comisiones, intereses por cobrar y por pagar, depósitos a la vista remunerados y con vencimiento a corto plazo, y pasivos financieros con vencimiento a corto plazo.

### ***Portafolio de inversiones***

El valor razonable de estos instrumentos financieros fue determinado usando sus precios específicos de mercado, precios de referencia determinados por las operaciones de compra y venta en el mercado secundario, precios específicos de mercado de instrumentos financieros con características similares, o por el flujo de efectivo futuro de los títulos valores. Para los títulos valores denominados en moneda extranjera, el equivalente en bolívares del valor razonable en moneda extranjera se determinó usando la tasa de cambio vigente de Bs. 27,9462 por US\$ 1,00 (Nota 22).

### ***Cartera de créditos***

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

### ***Depósitos***

El valor razonable de los depósitos sin vencimiento definido, tales como depósitos que generan intereses y cuentas de ahorro, está representado por el monto pagadero o exigible a la fecha de reporte. Algunos depósitos a plazo y otras cuentas remuneradas, particularmente depósitos

# Mercantil Servicios Financieros, C.A. y sus Filiales

(Filial de Mercantil Servicios Financieros Internacional, S.A.)

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS POR LOS SEMESTRES TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2023 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2022 (En bolívares nominales)

a tasas variables, han sido valorados a su saldo en libros, debido a su característica de vencimiento a corto plazo. Otros depósitos a tasas fijas no fueron considerados significativos. El valor de la relación a largo plazo con los depositantes no es tomado en cuenta en la estimación de los valores razonables de mercado indicados.

### Obligaciones

Las obligaciones a corto plazo se presentan a su valor en libros, dado que corresponden a fondos provenientes de otros bancos para obtener liquidez, no son garantizadas, tienen vencimientos generalmente entre 90 y 180 días, y generan intereses a tasas variables. Las obligaciones a largo plazo han sido valoradas a su valor en libros, debido a que casi la totalidad de las mismas generan intereses a tasas variables.

### Instrumentos financieros con riesgo registrados en cuentas de orden

El valor razonable de los derivados fue calculado usando sus precios específicos de mercado, determinados por las operaciones de compra y venta en el mercado secundario.

## 28. INFORMACIÓN POR SEGMENTOS GEOGRÁFICOS

Las operaciones de la Compañía se distribuyen geográficamente de la siguiente manera:

### Estado de resultados

	<u>30 de junio de 2023</u>	<u>31 de diciembre de 2022</u>
Margen financiero bruto: Venezuela	<u>900.224.391</u>	<u>1.044.675.748</u>
Margen financiero neto, comisiones y otros ingresos: Venezuela	<u>2.269.951.934</u>	<u>2.015.107.689</u>
Resultado en operaciones antes de impuestos e intereses minoritarios: Venezuela	<u>688.427.078</u>	<u>959.546.438</u>

### Balances generales

	<u>30 de junio de 2023</u>	<u>%</u>	<u>31 de diciembre de 2022</u>	<u>%</u>
Activo:				
Venezuela	18.139.101.934	94	10.516.269.824	90
Panamá	88.342.268	0	88.342.268	1
Otros	1.014.433.083	5	1.014.433.084	9
	<u>19.241.877.285</u>		<u>11.619.045.176</u>	<u>100</u>
Pasivo e intereses minoritarios: Venezuela	<u>15.100.657.475</u>	<u>100</u>	<u>8.948.171.854</u>	<u>100</u>

# Mercantil Servicios Financieros, C.A. y sus Filiales

(Filial de Mercantil Servicios Financieros Internacional, S.A.)

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS POR LOS SEMESTRES TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2023 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2022 (En bolívares nominales)

### 29. INFORMACIÓN FINANCIERA POR FILIALES

A continuación se presenta un resumen de la información financiera por filiales al 30 de junio de 2023. Esta información incluye para cada filial el efecto de las eliminaciones propias del proceso de consolidación:

	Mercantil, C.A. Banco Universal	Mercantil Seguros, C.A.	Mercantil Merinvest, C.A.	Mercantil Servicios Financieros Casa Matriz	Mercantil Inversiones y Valores, C.A. y otros	Total Consolidado
Total activo	15.233.477.747	3.889.659.934	46.655.499	3.098.850.351	(3.026.766.242)	19.241.877.289
Portafolio de inversiones	353.827.928	-	22.585.907	13.873.183	498.690.535	888.977.553
Cartera de créditos, neta	4.513.725.696	-	-	-	-	4.513.725.696
Total pasivo e intereses minoritarios	10.959.690.761	3.370.967.222	4.599.489	550.929.094	214.470.905	15.100.657.471
Depósitos	7.874.336.450	-	58.989	-	117.761.716	7.992.157.155
Margen financiero bruto	900.761.890	(3.448.077)	506.525	(4.836.036)	7.240.089	900.224.391
Resultado bruto antes de impuesto	865.266.794	3.570.218	13.309.112	(112.970.823)	(80.748.232)	688.427.069
Resultado neto del semestre	981.389.361	3.570.218	12.008.458	(112.970.823)	(324.599.975)	559.397.239
Número de empleados	2.521	382	7	11	42	2.963

### 30. GESTIÓN DE RIESGOS

La Compañía está expuesta principalmente a los riesgos de crédito, de mercado y operacional. La política de riesgo empleada por la Compañía para manejar estos riesgos se describe 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 la Compañía mediante un análisis regular de la capacidad de pago de los prestatarios. La Compañía estructura el nivel de riesgo de crédito colocando límites en relación con un prestatario o un grupo de prestatarios. En la Compañía las exposiciones a riesgo de crédito son agrupadas según los tipos de riesgo en directo, contingente y emisor.

#### **Riesgo de mercado**

El riesgo de mercado se materializa en una institución financiera cuando las condiciones de mercado cambian adversamente, afectando la liquidez y el valor de los instrumentos financieros que la institución mantiene en portafolio de inversiones 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.

#### **Riesgo de precio**

Dentro del riesgo de precio se incluyen el riesgo de tasa de interés, de moneda y de valor de las acciones.

# **Mercantil Servicios Financieros, C.A. y sus Filiales**

**(Filial de Mercantil Servicios Financieros Internacional, S.A.)**

## **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS POR LOS SEMESTRES TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2023 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2022 (En bolívares nominales)**

---

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 de la Compañía.

Para medir el riesgo de tasa de interés, la Compañía realiza un seguimiento de las variables que influyen en el movimiento de ésta 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 la fluctuación de las tasas de interés del mercado financiero internacional y a la variación del tipo de cambio de las monedas que fluctúan con respecto al bolívar. La Compañía establece límites sobre el grado de exposición por moneda y, en su conjunto, por posiciones máximas y mínimas.

### ***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 la Compañía 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 financiamiento.

Asimismo, la Compañía desarrolla simulaciones de estrés donde se miden los comportamientos de los flujos de activos y pasivos ante diferentes escenarios.

La estrategia de inversión de la Compañía 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***

La Compañía 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 la Compañía para la gestión de riesgo operacional permite realizar procesos internos de identificación, evaluación, cuantificación, seguimiento y mitigación de los riesgos operacionales a lo largo de toda la Organización. 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.

# Mercantil Servicios Financieros, C.A. y sus Filiales

(Filial de Mercantil Servicios Financieros Internacional, S.A.)

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS POR LOS SEMESTRES TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2023 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2022 (En bolívares nominales)

---

La gestión de riesgo operacional en la Compañía 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 clave 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 operacionales en la Compañía y sus filiales.

### ***Riesgo de la actividad aseguradora***

La filial Mercantil Seguros, C.A. está expuesta a los riesgos de crédito, de mercado y operacional, también está expuesta al riesgo de suscripción, el cual administra aplicando políticas alineadas con el objetivo de diversificar la cartera, de acuerdo con los estudios previos de perfiles de cartera y exposición. Los riesgos de suscripción, de mercado y de crédito deben ser entendidos, analizados, medidos y gestionados adecuadamente para que las empresas de seguros puedan afrontar las posibles desviaciones de sus pasivos, principalmente las reservas de siniestros pendientes y la insuficiencia de reservas de primas.

### **31. REQUERIMIENTOS REGULATORIOS DE CAPITAL**

La Compañía y algunas de sus filiales están sujetas a varias exigencias de capital mínimo, impuestas por sus entes reguladores (Nota 1). El incumplimiento de estos requerimientos de capital mínimo puede dar lugar a la aplicación de ciertas acciones y medidas por parte de los entes reguladores, que pudieran tener un efecto importante en los estados financieros consolidados de la Compañía, en el caso de que fueran procedentes. Bajo los lineamientos de adecuación de capital, la Compañía debe cumplir con lineamientos específicos de capital que comprenden mediciones cuantitativas de activos, pasivos y ciertos rubros fuera del balance general consolidado, calculados bajo prácticas contables regulatorias.

A continuación, se presentan los requerimientos de capital de la Compañía y sus principales filiales bancarias:

	<b>Mínimo requerido %</b>	<b>30 de junio de 2023 Mantenido %</b>	<b>31 de diciembre de 2022 Mantenido %</b>
Patrimonio total sobre activos y operaciones contingentes ponderados por riesgo:			
Mercantil Servicios Financieros, C.A.	8,00	81,18	94,33
Mercantil Servicios Financieros, C.A. y sus filiales (consolidado)	-	43,13	48,35
Mercantil, C.A. Banco Universal y su sucursal del exterior	12,00	58,56	82,83
Patrimonio Nivel I sobre activos y operaciones contingentes ponderados por riesgo:			
Mercantil Servicios Financieros, C.A.	4,00	81,18	94,33
Patrimonio sobre activo total:			
Mercantil, C.A. Banco Universal y su sucursal del exterior	9,00	26,71	41,22



# Mercantil Servicios Financieros, C.A. y sus Filiales

(Filial de Mercantil Servicios Financieros Internacional, S.A.)

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS POR LOS SEMESTRES TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2023 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2022 (En bolívares nominales)

### 32. CONTINGENCIAS

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

### 33. EVENTO POSTERIOR

#### ***Ley Orgánica de Coordinación y Armonización de las Potestades Tributarias de los Estados y Municipios***

En agosto de 2023, la Asamblea Nacional publicó la Ley Orgánica de Coordinación y Armonización de las Potestades Tributarias de los Estados y Municipios donde se establecen los principios, parámetros, limitaciones, tipos impositivos y alícuotas aplicables en Venezuela. Asimismo, una vez entrada en vigencia esta Ley, quedan derogadas las disposiciones de leyes estatales y ordenanzas que establezcan tipos impositivos distintos a los previstos en la Ley.

### 34. ESTADOS FINANCIEROS DE MERCANTIL SERVICIOS FINANCIEROS, C.A.

A continuación se presentan el balance general y el estado de resultados individuales de la Compañía por el método de participación patrimonial:

	<b>30 de junio de 2023</b>	<b>31 de diciembre de 2022</b>
Activo:		
Disponibilidades	34.952.171	15.202.954
Portafolio de inversiones	13.873.183	8.483.024
Intereses, dividendos, comisiones y honorarios devengados por cobrar	153.934.118	-
Inversiones permanentes:		
Mercantil, C.A. Banco Universal	4.651.225.412	2.967.659.767
Mercantil Merinvest, C.A.	36.784.692	21.571.913
Servibien, C.A.	25.649.928	19.786.084
Mercantil Servicios de Inversión, C.A.	5.271.315	3.350.571
Mercantil Inversiones y Valores, C.A.	7.006.284	3.567.440
Cestaticket Accor Services, C.A.	12.622.842	5.054.634
Bienes de uso	780.883	925
Otros activos	20.650.498	1.843.863
Total activo	<u>4.962.751.326</u>	<u>3.046.521.175</u>
	<b>30 de junio de 2023</b>	<b>31 de diciembre de 2022</b>
Pasivo:		
Captaciones de recursos autorizados por la Sunaval	36.734.000	3.492.000
Otras obligaciones a más de un año	195.623.117	-
Intereses y comisiones por pagar	4.413.917	101.009
Créditos diferidos	11.643.425	-
Pasivos laborales	200.370	92.696
Pasivos administrativos	6.808.383	4.250.106
Impuestos diferidos	3.103	239
Otros pasivos	566.105.201	367.711.803
Total pasivo	<u>821.531.516</u>	<u>375.647.853</u>
Patrimonio	<u>4.141.219.810</u>	<u>2.670.873.322</u>
Total pasivo y patrimonio	<u>4.962.751.326</u>	<u>3.046.521.175</u>

# Mercantil Servicios Financieros, C.A. y sus Filiales

(Filial de Mercantil Servicios Financieros Internacional, S.A.)

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS POR LOS SEMESTRES TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2023 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2022 (En bolívares nominales)

	<u>30 de junio de 2023</u>	<u>31 de diciembre de 2022</u>
Resultados:		
Ingresos financieros	262.804	42.882
Gastos financieros	(5.098.840)	(1.552.043)
Honorarios, comisiones y otros ingresos	664.862.832	901.985.287
Gastos operativos	(100.629.548)	(15.241.277)
Resultado neto del semestre	<u>559.397.248</u>	<u>885.234.849</u>

### 35. ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS COMPLEMENTARIOS AJUSTADOS POR EFECTOS DE LA INFLACIÓN

La Sunaval establece que deberán incluirse, como información complementaria, los estados financieros actualizados por los efectos de la inflación.

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

A continuación, se presenta un resumen de la metodología utilizada por la Compañía en relación con el ajuste de los estados financieros consolidados actualizados por los efectos de la inflación según requerimientos de la Sunaval, los cuales se presentan como información complementaria:

- a. **Ajuste por inflación** – La moneda funcional de la Compañía es el bolívar. Los estados financieros consolidados se presentan en bolívares constantes, con el objeto de eliminar la distorsión producida por los cambios en los niveles de precios en la economía venezolana.

En consecuencia, las partidas monetarias del balance general se presentan a su valor nominal, ya que reflejan el poder adquisitivo de la unidad monetaria a la fecha del último estado de situación financiera. Las partidas no monetarias tales como inversiones en acciones, bienes de uso, otros activos, cuentas de patrimonio y aquellas cuentas de resultados relacionadas con partidas no monetarias tales como depreciaciones y amortizaciones, son expresadas en bolívares constantes utilizando el factor de inflación acumulado desde la fecha en que se adquirieron o generaron. Los ingresos, gastos y otras partidas asociadas con rubros monetarios son expresados en bolívares constantes con base en el factor de inflación de la fecha en que se generaron. El resultado monetario del ejercicio representa el resultado por exposición a la inflación por la tenencia de activos o pasivos monetarios netos durante períodos inflacionarios y se calcula aplicando, durante el período, los coeficientes de inflación a los activos y pasivos monetarios netos.

Los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2022, anteriormente presentados en bolívares constantes a esa fecha, se presentan para efectos comparativos en bolívares constantes del 30 de junio de 2023, mediante la aplicación de la variación anual en el Índice Nacional de Precios al Consumidor (INPC) publicado por el BCV.

## Mercantil Servicios Financieros, C.A. y sus Filiales (Filial de Mercantil Servicios Financieros Internacional, S.A.)

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS POR LOS SEMESTRES TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2023 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2022 (En bolívares nominales)

---

- b. **Porcentaje de inflación** – Los INPC al inicio, al final y promedios usados para la preparación de los estados financieros consolidados, fueron los siguientes:

	<u>30 de junio de 2023</u>	<u>31 de diciembre de 2022</u>
Al inicio del semestre	8.610.897.384.090,40	3.557.760.912.588,80
Al final del semestre	17.944.103.145.979,70	8.610.897.384.090,40
Promedio del semestre	15.542.981.367.215,00	5.653.085.353.950,67
Inflación del semestre	108,39%	142,03%

Desde junio hasta octubre de 2022, la Compañía utilizó los INPC publicados por el BCV. Los INPC correspondientes a los meses de noviembre y diciembre de 2022, no habían sido publicados por el BCV a la fecha de preparación de los estados financieros ajustados por inflación. Para fines de presentación de los estados financieros complementarios ajustados por efectos de la inflación del semestre terminado el 31 de diciembre de 2022, la gerencia estimó los INPC considerando lo establecido en el Boletín de Aplicación N° 2 (BA VEN-NIF 2, versión 4) "Criterios para el reconocimiento de la inflación en los estados financieros preparados de acuerdo con VEN-NIF". Para tales efectos, la Compañía utilizó la inflación acumulada para dichos meses, considerando la mejor estimación de acuerdo con las variables indicadas en el Boletín. Desde enero hasta junio de 2023, la Compañía utilizó los INPC publicados por el BCV.

A continuación, se presentan los estados financieros consolidados de la Compañía expresados en bolívares constantes al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022:

## MERCANTIL SERVICIOS FINANCIEROS, C.A. Y SUS FILIALES

(Filial de Mercantil Servicios Financieros Internacional, S.A.)

### BALANCES GENERALES CONSOLIDADOS COMPLEMENTARIOS

30 DE JUNIO DE 2023 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2022

(En bolívares constantes)

	<b>30 de junio de 2023</b>	<b>31 de diciembre de 2022</b>
<b>ACTIVO</b>		
DISPONIBILIDADES	7.177.613.944	10.034.879.898
PORTAFOLIO DE INVERSIONES	888.977.553	1.612.039.901
ACTIVOS FINANCIEROS DIRECTOS	4.188.867	82.746.334
CARTERA DE CRÉDITOS:	4.513.725.696	4.474.758.535
Vigente	4.520.295.200	4.509.177.285
Reestructurada	73.622.368	46.913.292
Vencida	44.021.388	31.997.683
Provisión para cartera de créditos	(124.213.260)	(113.329.725)
INTERESES Y COMISIONES POR COBRAR, NETO DE PROVISIÓN	39.499.297	37.322.335
INVERSIONES PERMANENTES	80.734.942	148.738.743
BIENES REALIZABLES	3.221.912	2.232.739
BIENES DE USO	3.747.810.524	4.474.984.490
OTROS ACTIVOS	3.490.388.675	4.013.854.431
TOTAL ACTIVO	<u>19.946.161.410</u>	<u>24.881.557.406</u>
<b>CUENTAS DE ORDEN</b>	<u>25.363.636.112</u>	<u>26.503.066.987</u>

**MERCANTIL SERVICIOS FINANCIEROS, C.A. Y SUS FILIALES****(Filial de Mercantil Servicios Financieros Internacional, S.A.)****BALANCES GENERALES CONSOLIDADOS COMPLEMENTARIOS****30 DE JUNIO DE 2023 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2022****(En bolívares constantes)**

	<b>30 de junio de 2023</b>	<b>31 de diciembre de 2022</b>
<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>		
PASIVO:		
DEPÓSITOS	7.992.157.155	10.573.821.025
CAPTACIONES DE RECURSOS AUTORIZADOS POR LA SUNAVAL:	36.734.000	7.276.920
Títulos valores de deuda objeto de oferta pública emitidos por la Institución	36.734.000	7.276.920
PASIVOS FINANCIEROS:	898.463.665	33.903.163
Obligaciones con bancos y entidades de ahorro y préstamo del país hasta un año	561.946.384	-
Otros financiamientos obtenidos	168.840.082	33.867.770
Otras obligaciones	167.677.199	35.393
INTERESES Y COMISIONES POR PAGAR	10.752.698	1.037.186
OTROS PASIVOS	6.088.875.741	8.010.848.116
TOTAL PASIVO	15.026.983.259	18.626.886.410
INTERESES MINORITARIOS EN FILIALES CONSOLIDADAS	76.031.621	21.718.586
PATRIMONIO	4.843.146.530	6.232.952.410
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	19.946.161.410	24.881.557.406

**MERCANTIL SERVICIOS FINANCIEROS, C.A. Y SUS FILIALES****(Filial de Mercantil Servicios Financieros Internacional, S.A.)****ESTADOS CONSOLIDADOS COMPLEMENTARIOS DE RESULTADOS  
POR LOS SEMESTRES TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2023 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2022****(En bolívares constantes)**

	<b>30 de junio de 2023</b>	<b>31 de diciembre de 2022</b>
INGRESOS FINANCIEROS	1.763.263.761	3.838.985.883
GASTOS FINANCIEROS	(368.513.261)	(213.999.054)
MARGEN FINANCIERO BRUTO	1.394.750.500	3.624.986.829
Provisión para cartera de créditos e intereses por cobrar	(66.141.570)	(136.677.440)
MARGEN FINANCIERO NETO	1.328.608.930	3.488.309.389
COMISIONES Y OTROS INGRESOS	1.638.849.253	3.705.946.764
Operaciones de fideicomiso	12.695.681	15.325.164
Operaciones en moneda extranjera	(2.711.991)	(698)
Operaciones sobre cuentas de clientes	336.413.307	348.464.024
Comisiones sobre cartas de crédito y avales otorgados	14.990	18.026
Participación patrimonial en inversiones permanentes	14.777.001	15.684.594
Diferencia en cambio neta	435.527.667	2.080.751.512
Ganancia (pérdida) en venta de inversiones en títulos valores	5.404.278	(15.033.480)
Otros ingresos	836.728.320	1.260.737.622
PRIMAS DE SEGUROS, NETAS DE SINIESTROS:	424.852.283	428.828.817
Primas	513.250.890	535.538.117
Siniestros	(88.398.607)	(106.709.300)
RESULTADO EN OPERACIONES FINANCIERAS	3.392.310.466	7.623.084.970
GASTOS OPERATIVOS:	(2.337.946.624)	(3.463.281.223)
Gastos de personal	(618.276.992)	(522.825.374)
Depreciación, gastos de bienes de uso, amortización de intangibles y otros	(442.654.151)	(467.300.176)
Gastos por aportes a organismos reguladores	(120.076.155)	(164.264.055)
Otros gastos operativos	(1.156.939.326)	(2.308.891.618)
RESULTADO MONETARIO	(2.929.045.533)	(2.940.199.330)
RESULTADO EN OPERACIONES ANTES DE IMPUESTOS E INTERESES MINORITARIOS	(1.874.681.691)	1.219.604.417
IMPUESTOS:	(172.063.104)	(176.021.532)
Corriente	(148.305.741)	(137.358.043)
Diferido	(23.757.363)	(38.663.489)
INTERESES MINORITARIOS	(599.951)	438.557
RESULTADO NETO	(2.047.344.746)	1.044.021.442



Deloitte se refiere a Deloitte Touche Tohmatsu Limited, sociedad privada de responsabilidad limitada en el Reino Unido, a su red de firmas miembro y sus entidades relacionadas, cada una de ellas como una entidad legal única e independiente. Consulte [www.deloitte.com](http://www.deloitte.com) para obtener más información sobre nuestra red global de firmas miembro.

Deloitte presta servicios profesionales de auditoría y assurance, consultoría, asesoría financiera, asesoría en riesgos, impuestos y servicios legales, relacionados con nuestros clientes públicos y privados de diversas industrias. Con una red global de firmas miembro en más de 150 países, Deloitte brinda capacidades de clase mundial y servicio de alta calidad a sus clientes, aportando la experiencia necesaria para hacer frente a los retos más complejos de los negocios. Los más de 415,000 profesionales de Deloitte están comprometidos a lograr impactos significativos.

© 2023 Lara Marambio & Asociados, Gómez Rutmann y Asociados, Despacho de Abogados, según el servicio que presta cada una.

Lara Marambio & Asociados  
RIF J-003276650  
Torre la Castellana (BNC), Piso 21,  
Av. Blandín, La Castellana,  
Municipio Chacao, Caracas,  
Venezuela

Tel: +58 (212) 206 8501  
[www.deloitte.com/ve](http://www.deloitte.com/ve)