

Filial de Mercantil Servicios Financieros, C.A.

Balance General de publicación al 30 de septiembre de 2011 (Expresado en bolívares)

ACTIVO	Balance de Operaciones en Venezuela	Consolidado con Sucursales en el Exterior	PASIVO	Balance de Operaciones en Venezuela	Consolidado con Sucursales en el Exterior
DISPONIBILIDADES	9.961.921.968	10.006.334.765	CAPTACIONES DEL PÚBLICO	49.314.308.021	49.427.684.330
Efectivo	796.335.790	796.335.790	Depósitos en cuentas corrientes	30.361.691.133	30.384.179.674
Banco Central de Venezuela	7.671.648.812	7.671.648.812	Cuentas corrientes no remuneradas	15.430.593.750	15.451.894.951
Bancos y otras instituciones financieras del país	456.099	456.099	Cuentas corrientes remuneradas	14.931.097.303	14.932.284.723
Bancos y corresponsales del exterior	332.044.528	376.457.336	Otras obligaciones a la vista	0	0
Oficina matriz y sucursales	0	0	Obligaciones por operaciones de mesa de dinero	0	0
Efectos de cobro inmediato	1.161.437.322	1.161.437.322	Depósitos de ahorro	16.069.634.887	16.080.365.591
(Provisión para disponibilidades)	(593)	(593)	Depósitos a plazo	490.728.213	501.112.014
INVERSIONES EN TÍTULOS VALORES	9.561.429.358	10.048.414.976	Títulos valores emitidos por la Institución	6.520	6.520
Colocaciones en el Banco Central de Venezuela y operaciones interbancarias	4.382.069.000	4.447.072.343	Captaciones del público restringidas	71.137.692	130.254.498
Inversiones en títulos valores para negociar	0	0	Derechos y participaciones sobre títulos o valores	0	0
Inversiones en títulos valores disponibles para la venta	4.856.280.468	5.225.753.498	OBLIGACIONES CON EL BANCO CENTRAL DE VENEZUELA	0	0
Inversiones en títulos valores mantenidas hasta su vencimiento	321.036.696	336.109.246	CAPTACIONES Y OBLIGACIONES CON EL BANCO NACIONAL DE VIVIENDA Y HABITAT	80.247	80.247
Inversiones de disponibilidad restringida	1.383.194	39.479.889	OTROS FINANCIAMIENTOS OBTENIDOS	28.514.319	28.514.319
Inversiones en otros títulos valores	0	0	Obligaciones con instituciones financieras del país hasta un año	23.843.043	23.843.043
(Provisión para inversiones en títulos valores)	0	0	Obligaciones con instituciones financieras del país a más de un año	0	0
CARTERA DE CRÉDITOS	34.788.170.331	34.847.823.552	Obligaciones con instituciones financieras del exterior hasta un año	2.560.647	2.560.647
Créditos vigentes	35.638.978.621	35.899.217.203	Obligaciones con instituciones financieras del exterior a más de un año	0	0
Créditos reestructurados	283.250.738	283.250.738	Obligaciones por otros financiamientos hasta un año	0	0
Créditos vencidos	365.274.317	355.274.317	Obligaciones por otros financiamientos a más de un año	2.110.629	2.110.629
Créditos en litigio	10.180.440	10.180.440	OTRAS OBLIGACIONES POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA	11.444.259	11.444.259
(Provisión para cartera de créditos)	(1.699.513.785)	(1.700.099.146)	INTERESES Y COMISIONES POR PAGAR	6.652.817	6.712.226
INTERESES Y COMISIONES POR COBRAR	446.417.236	449.037.499	Gastos por pagar por captaciones del público	6.437.200	6.456.009
Rendimientos por cobrar por disponibilidades	0	2.402	Gastos por pagar por obligaciones con el BCV	0	0
Rendimientos por cobrar por inversiones en títulos valores	123.215.704	125.398.744	Gastos por pagar por captaciones y obligaciones con el Banco Nacional de Vivienda y Hábitat	0	0
Rendimientos por cobrar por cartera de créditos	334.294.418	334.729.239	Gastos por pagar por otros financiamientos obtenidos	255.617	255.617
Comisiones por cobrar	24.928.209	24.928.209	Gastos por pagar por otras obligaciones por intermediación financiera	0	0
Rendimientos y comisiones por cobrar por otras cuentas por cobrar	443	443	Gastos por pagar por otras obligaciones	0	0
(Provisión para rendimientos por cobrar y otros)	(36.021.538)	(36.021.538)	Gastos por pagar por obligaciones subordinadas	0	0
INVERSIONES EN EMPRESAS FILIALES, AFILIADAS Y SUCURSALES	788.699.827	307.225.642	ACUMULACIONES Y OTROS PASIVOS	1.632.508.438	1.642.219.665
Inversiones en empresas filiales y afiliadas	307.244.104	307.244.104	OBLIGACIONES SUBORDINADAS	0	0
Inversiones en sucursales	481.474.180	0	OTRAS OBLIGACIONES	0	0
(Provisión para inversiones en empresas filiales, afiliadas y sucursales)	(18.462)	(18.462)	TOTAL DEL PASIVO	50.993.548.101	51.116.655.046
BIENES REALIZABLES	29.264.538	29.264.538	GESTIÓN OPERATIVA	537.576.174	537.576.174
BIENES DE USO	206.647.877	206.647.877	PATRIMONIO		
OTROS ACTIVOS	494.192.278	505.101.494	CAPITAL SOCIAL	268.060.233	268.060.233
TOTAL DEL ACTIVO	56.276.743.398	56.399.850.343	Capital Pagado	268.060.233	268.060.233
Cuentas Contingentes Deudoras	3.368.096.938	3.368.096.938	Obligaciones Convertibles en Acciones	0	0
Activos de los Fideicomisos	8.802.642.745	8.802.642.745	Aportes Patrimoniales no Capitalizados	35.833	35.833
Otros Encargos de Confianza	18.735.471	18.735.471	Reservas de Capital	268.060.233	268.060.233
Cuentas Deudoras por Otros Encargos de Confianza (Régimen Prestacional de Vivienda y Hábitat)	0	0	Ajustes al Patrimonio	171.603.866	171.603.866
Otras Cuentas Deudoras de los Fondos de Ahorro para la Vivienda	0	0	Resultados Acumulados	4.031.690.407	4.031.690.407
Otras Cuentas de Orden Deudoras	101.380.638.794	101.408.374.595	Garantía o pérdida no realizada en inversiones en Títulos Valores Disponibles para la Venta (Acciones en Tesorería)	6.168.551	6.168.551
Otras Cuentas de Registro Deudoras	12.894.808	12.894.808	TOTAL DEL PATRIMONIO	4.745.619.123	4.745.619.123
			TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO	56.276.743.398	56.399.850.343

Estado de Resultados de publicación por el periodo comprendido entre el 01 de julio y el 30 de septiembre de 2011 (Expresado en bolívares)

	Balance de Operaciones en Venezuela	Consolidado con Sucursales en el Exterior	Balance de Operaciones en Venezuela	Consolidado con Sucursales en el Exterior
INGRESOS FINANCIEROS	1.841.209.924	1.846.081.364	MARGEN DE INTERMEDIACIÓN FINANCIERA	1.598.821.603
Ingresos por disponibilidades	102.865	122.212	GASTOS DE TRANSFORMACIÓN	837.485.016
Ingresos por inversiones en títulos valores	220.105.991	224.132.111	Gastos de personal	379.915.749
Ingresos por cartera de créditos	1.530.252.957	1.530.757.232	Gastos generales y administrativos	273.863.161
Ingresos por otras cuentas por cobrar	7.942.375	7.942.375	Aportes al Fondo de Protección Social de los Depósitos Bancarios	168.175.036
Ingresos por inversiones en empresas filiales, afiliadas y sucursales	0	0	Aportes a la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario	15.531.070
Ingresos por oficina principal y sucursales	0	0	MARGEN OPERATIVO BRUTO	761.336.587
Otros ingresos financieros	82.605.736	83.127.434	Ingresos por bienes realizables	5.739.386
GASTOS FINANCIEROS	555.607.131	555.663.131	Ingresos por programas especiales	0
Gastos por captaciones del público	526.199.608	526.255.608	Ingresos operativos varios	8.182.204
Gastos por obligaciones con el Banco Central de Venezuela	0	0	Gastos por bienes realizables	6.894.268
Gastos por captaciones y obligaciones con el Banco Nacional de Vivienda y Hábitat	0	0	Gastos por depreciación, amortización y desvalorización de bienes diversos	0
Gastos por otros financiamientos obtenidos	0	0	Gastos operativos varios	170.341.829
Gastos por otras obligaciones por intermediación financiera	28.845.899	28.845.899	MARGEN OPERATIVO NETO	598.022.079
Gastos por otras obligaciones	0	0	Ingresos extraordinarios	0
Gastos por oficina principal y sucursales	0	0	Gastos extraordinarios	23.174.958
Otros gastos financieros	561.624	561.624	RESULTADO BRUTO ANTES DE IMPUESTOS	574.847.121
MARGEN FINANCIERO BRUTO	1.285.602.793	1.290.418.233	Impuesto sobre la renta	37.334.549
Ingresos por recuperaciones de activos financieros	29.457.568	30.036.379	RESULTADO NETO	537.576.174
Gastos por incoherencia y desvalorización de activos financieros	272.000.593	272.000.593		
Gastos por incoherencia de créditos y otras cuentas por cobrar	272.000.000	272.000.000		
Constitución de provisión y ajustes de disponibilidades	593	593		
MARGEN FINANCIERO NETO	1.043.059.768	1.048.454.019		
Otros ingresos operativos	635.618.840	633.181.060		
Otros gastos operativos	79.855.005	80.984.151		

Patrimonio Asignado de los Fideicomisos e información complementaria

Tipos de Fideicomisos	Inversión	Garantía	Administración	Características	Otros	Total	Inversiones Cedidas	
Personas Naturales	6.177.533	428.804	208.284.232	Mixtas	0	214.882.493	Cartera Agrícola del Mes	0
Personas Jurídicas	383.937.839	445.161.101	4.335.253.620	1.924	15.747	5.164.368.307	Cartera Agrícola Acumulada	581.212.286
Administración Central	70.855	0	399.225.980	0	0	399.225.980	Captaciones de Entidades Oficiales	6.443.322.480
Administraciones Públicas, Estatales, Municipales y del Distrito Capital	14.496.777	0	46.897.651	0	0	61.394.428	Microcréditos	1.258.964.532
Entes Descentralizados y otros Organismos con Régimen Especial	4.191.493	0	2.688.815.017	24.783	0	2.703.031.293	Créditos al Sector Turismo según la legislación vigente	1.092.031.235
Total	408.874.497	445.589.905	7.688.476.500	42.454	0	8.542.983.366	Créditos Hipotecarios según la Ley Especial de Protección al Deudor Hipotecario de Vivienda	695.315.532
							Indice de Solvencia Patrimonial (Mínimo requerido 8%)	3.999.944.959
							Créditos otorgados a la actividad manufacturera	10.65
								3.783.111.401

Principales indicadores financieros anualizados al 30 de septiembre de 2011

Patrimonio	Solvencia Bancaria y Calidad de Activos	Gestión Administrativa	Rentabilidad	Liquidez
Índice de Solvencia Patrimonial: Patrimonio + Gestión Operativa / Activo Total x100 = 10,62%	Prov. para Cartera de Créditos / Cartera de Créditos Bruta x100 = 4,66%	Gastos Pers. + Gastos Generales y Adm. / Activo Productivo Promedio x100 = 6,26%	Resultado neto / Activo Promedio x100 = 3,63%	Disponibilidades / Captaciones del Público x100 = 20,20%
Activo Improductivo / Patrimonio + Gestión Operativa x100 = 191,00%	Cartera Inmovilizada Bruta / Cartera de Créditos Bruta x100 = 1,00%	Gastos Pers. + Gastos Generales y Adm. / Ingresos Financieros x100 = 36,96%	Resultado neto / Patrimonio Promedio x100 = 38,73%	Disponib. + Inv. Títulos Valores / Captaciones del Público x100 = 38,94%

Néstor Rosales R.
Presidente Ejecutivo

Alfonso Eduardo Davis
Gerente Global de Finanzas

Isabel Pérez Sánchez
Gerente de Contraloría Corporativa

Gustavo J. Vollmer A.
Presidente

