

FORMULARIO IN-T
INFORME DE ACTUALIZACION TRIMESTRAL
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022

REPUBLICA DE PANAMÁ
SUPERINTENDENCIA DEL MERCADO DE VALORES

FORMULARIO IN-T
INFORME DE ACTUALIZACION
TRIMESTRAL

Trimestre terminado al 30 de septiembre de 2022

RAZON SOCIAL DEL EMISOR: Mercantil Banco, S.A.

VALORES QUE HA REGISTRADO: Programa Rotativo de Valores Comerciales Negociables por US\$75,000,000.00

NUMEROS DE TELEFONO Y FAX DEL EMISOR: (507) 282 - 5843 / Fax: (507) 830- 5963

DIRECCION DEL EMISOR: Edificio Torre de Las Américas, Piso 11, Torre B, Punta Pacífica. Ciudad de Panamá. Apartado Postal: 0819-05811

NOMBRE DE LA PERSONA DE CONTACTO DEL EMISOR: Andrés Dávila

DIRECCION DE CORREO ELECTRÓNICO DEL EMISOR: adavila@mercantilbanco.com.pa
eguerra2@mercantilbanco.com.pa

INFORMACIÓN DE LA COMPAÑÍA

A. Historia de la Compañía:

Mercantil Banco, S. A. (el "Banco"), está constituido bajo las leyes de la República de Panamá, siendo una subsidiaria en propiedad absoluta de Mercantil Holding Financiero Internacional, S.A. (el "Holding"), a partir de octubre de 2016.

El Holding fue constituido en mayo de 2015 bajo las leyes de la República de Panamá, como una sociedad anónima con duración indefinida domiciliada en la Ciudad de Panamá, República de Panamá, ubicada en el Edificio Torres de las Américas, en Punta Pacífica. Es una subsidiaria propiedad absoluta de Mercantil Servicios Financieros Internacional, S. A., empresa que cotiza en la Bolsa Latinoamericana de Valores.

Hechos Relevantes

La Organización Mundial de la Salud declaró en marzo de 2020 la cepa de coronavirus (COVID-19) en la categoría de pandemia. En vista de esta situación, se han afectado las actividades económicas a nivel mundial y nacional. En abril de 2020, el Gobierno Panameño decretó un estado de alarma para atender la emergencia sanitaria por el COVID19.

El Banco mantiene las medidas de protección de la salud de los colaboradores, clientes y relacionados, así como la implementación del Plan de Continuidad de Negocios que permite mantener los servicios activos para la debida atención de los clientes sin interrupciones.

Al 30 de septiembre de 2022, el Banco actualizó sus estimaciones y registró los efectos en los resultados que ha observado sobre las inversiones y la cartera de préstamos.



**FORMULARIO IN-T
INFORME DE ACTUALIZACION TRIMESTRAL
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022**

En junio de 2022, el Holding firmó un acuerdo de compra de acciones de Capital Bank, Inc. y subsidiarias (Capital Bank). El Holding entregará a los accionistas de Capital Bank una contraprestación de dinero en efectivo y acciones equivalentes al 20% de la entidad combinada (Mercantil Banco, S.A. y Capital Bank), al cumplirse los requisitos legales. De la misma forma, el Holding firmó acuerdo por la compra por el 100% de Capital Assets Consulting Inc., Casa de Bolsa asociada a Capital Bank.

B. Descripción del Negocio:

El Banco opera bajo Licencia General, concedida por la Superintendencia de Bancos de Panamá en diciembre de 2007, la cual le permite realizar todas las transacciones bancarias, locales e internacionales desde sus oficinas en Panamá.

El Banco inició a principios de 2009 su estrategia de ofrecer servicios financieros en el mercado local dirigido a la banca corporativa, comercial, agropecuaria, hipotecaria y de consumo. Las oficinas principales del Banco están ubicadas en el Edificio Torres de las Américas, en Punta Pacífica.

ANÁLISIS DE RESULTADOS FINANCIEROS Y OPERATIVOS

A. LIQUIDEZ:

El Banco mitiga este riesgo estableciendo límites en la proporción mínima de los fondos que deben ser mantenidos en instrumentos de alta liquidez y límites de composición de facilidades interbancarias y de financiamientos.

El Banco establece niveles de liquidez mínima sobre la proporción mínima de fondos disponibles para cumplir con los requerimientos; y sobre el nivel mínimo de facilidades interbancarias y otras facilidades de préstamos que deben existir para cubrir los retiros en niveles inesperados de demanda. La entidad mantiene una cartera de activos a corto plazo, compuestos en gran parte de inversiones líquidas. Adicionalmente, ha diversificado sus fuentes de fondeo con las emisiones de instrumentos de corto plazo y préstamos de bancos para asegurarse que mantiene suficiente liquidez, sumado a la existencia de líneas de créditos previamente pactas con diferentes entidades bancarias lo que le permite mitigar algún escenario de estrés. La estrategia de inversión del Banco garantiza un nivel adecuado de liquidez. Una parte importante del efectivo es invertida en instrumentos a corto plazo.

Al corte de septiembre 2022, se registran disponibilidades por un global de US\$36.5 millones las cuales se encuentran colocadas en diferentes entidades bancarias, destacando las colocaciones a la vista, las cuales representan el 83.5% de dicho total o US\$30.4 millones. Cabe resaltar, que el Banco mantiene inversiones en valores por un total neto de US\$240.5 millones, lo que permite obtener activos líquidos por el orden de US\$277.0 millones. En este sentido, se debe mencionar que al comparar los activos líquidos con respecto al mismo trimestre del 2021, se observa que para 2022 hay una ligera reducción del 2.9%, principalmente en colocaciones en bancos, sin embargo, dicho comportamiento se explica al considerar que el banco ha establecido como estrategia respaldar el desarrollo de otros activos productivos relevantes como es el caso de la cartera de crédito (neta), misma que sigue mostrando un robusto crecimiento (+24.7%) y que alcanza un total US\$903.7 millones, o 75.1% del total de activos.

A pesar de la disminución en los activos líquidos, los mismos permiten un comportamiento sostenido del índice de liquidez legal, el cual se ha posicionado por encima al requerido por el regulador (30%), gracias a que los mismos cuentan con una alta calidad, acompañados tanto

**FORMULARIO IN-T
INFORME DE ACTUALIZACION TRIMESTRAL
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022**

de una estrategia de diversificación como de un período de maduración de corto plazo como es el caso de las inversiones, lo que permite la incorporación de estos a la canasta de activos elegibles para dicho indicador.

El Banco incorporó la categoría de inversiones a costo amortizado durante el 2022, con el fin de separar aquellos títulos cuya intención es cobrar los flujos contractuales hasta su vencimiento.

A pesar del aumento de los financiamientos recibidos, en mayor cuantía por adquisición de deuda en concepto de préstamos locales (US\$43.5 millones) el indicador medido a través de los activos líquidos frente a las captaciones de depósitos y de financiamientos adquiridos, está relativamente estable. Cabe mencionar que, ante escenarios de stress financiero, el Banco ha pactado líneas de crédito con suficiente disponibilidad. No menos importantes es el hecho que desde finales de 2020 el banco ha diversificado sus fuentes de fondeo al incluir VCN que al corte se encuentran en US\$36.0 millones (2021: US\$20.0 millones). Durante el tercer trimestre, se incorporan Reportos por US\$32.8 millones.

El Banco ha mantenido niveles de liquidez superiores al índice de liquidez legal establecido por la Superintendencia de Bancos de Panamá, en este sentido, la liquidez al cierre de septiembre de 2022 fue de 41.72%.

Activos Líquidos	Sep-22	Jun-22	Sep-21	Var. Sep-22 / Jun-22	Var. Sep-22 / Sep-21
		(en US\$)			
Efectivo	1,173,583	1,187,900	1,014,828	-1.2%	15.6%
Depósitos en bancos	34,945,421	76,723,464	57,443,857	-54.7%	-39.2%
Otras instituciones financieras	349,036	338,804	320,416	3.0%	8.9%
Activos financieros a valor razonable a través de otros resultados integrales	223,013,037	212,888,347	226,604,991	4.8%	-1.6%
Instrumentos financieros derivados a valor razonable con cambios en resultados	1,994,248	2,773,774	0	-28.1%	100.0%
Instrumentos financieros a costo amortizado	15,544,066	11,610,370	0	33.9%	100.0%
Total de Activos líquidos	<u>277,019,391</u>	<u>305,522,659</u>	<u>285,063,676</u>	-9.3%	-2.9%

B. RECURSOS DE CAPITAL:

La principal fuente de fondeo del banco recae en las captaciones de depósitos, toda vez que este apartado representa el 80.52% del balance, lo cual es equivalente a un saldo de US\$969.0 millones (junio 2021: US\$862.6 millones). En este sentido destacan las captaciones a plazo con US\$533.5 millones. Cabe mencionar que el Banco ha diversificado sus fuentes de fondeo y es por este motivo que se incorporan financiamientos recibidos por el orden de US\$113.3 millones (septiembre 2021: US\$69.1 millones), estos financiamientos recibidos que representan el 9.4% del balance están compuestos por: Deuda Subordinada privada por US\$1.0 millón, compromisos financieros con entidades bancarias locales por US\$43.5 millones, Reportos por US\$32.8 millones y Valores Comerciales Negociables con saldo US\$36.0 millones.

**FORMULARIO IN-T
INFORME DE ACTUALIZACION TRIMESTRAL
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022**

Tipo	Sep-22	Jun-22 (en US\$)	Sep-21	Var. Sep- 22 Jun-22	Var. Sep- 22 Sep-21
A la vista	334,003,167	363,380,067	327,920,603	-8.1%	1.9%
Ahorros	101,488,962	99,416,956	89,648,083	2.1%	13.2%
A plazo fijo	533,529,568	538,252,083	445,037,347	-0.9%	19.9%
Total de depósitos de clientes	969,021,697	1,001,049,106	862,606,033	-3.2%	12.3%
Financiamiento recibido	113,349,482	92,652,951	69,141,467	22.3%	63.9%
Pasivo financiero por arrendamientos	4,316,916	4,473,265	4,922,745	-3.5%	-12.3%
Otros pasivos	11,904,919	8,578,568	7,827,021	38.8%	52.1%
Total de pasivos	1,098,593,014	1,106,753,890	944,497,266	-0.7%	16.3%

El patrimonio neto del Banco al 30 de septiembre de 2022 es de US\$104.9 millones. El capital social autorizado es de US\$100.0 millones, representados en 1,000,000 (2021: 450,000) acciones comunes, con un valor nominal de US\$100 cada una totalizando US\$100.0 millones (2021: US\$43.8 millones).

El capital suscrito y pagado del Banco al 30 de septiembre de 2022, es de US\$67.9 millones (2021: US\$43.8 millones), compuesto por 678,700 acciones comunes emitidas y en circulación (2021: 438,000 acciones).

C. RESULTADOS DE LAS OPERACIONES:

El Banco cuenta con un total de activos que ascienden a US\$1,203 millones, los que han experimentado un incremento del 16.7% con respecto a igual período del año 2021. Este comportamiento de los activos se explica por el desarrollo que percibió durante los últimos meses la cartera de préstamos neta de provisiones, la cual se posicionó en US\$903.7 millones (septiembre 2021: US\$724.7 millones). El banco ha realizado un gran esfuerzo para mantener un crecimiento sostenido en sus principales activos productivos y mantener un nivel de activos superior a US\$1.0 billón, aprovechando el favorable desempeño actual de la economía, luego de la contracción ocasionada por la pandemia.

Dentro de la estructura del balance, las inversiones en valores se encuentran en US\$240.6 millones (2021: US\$226.6 millones), lo que representa un 20.0% de dicha estructura, la cual se considera favorable de acuerdo con las consideraciones realizadas por la entidad. Básicamente se puede indicar que la calidad de este activo productivo se sustenta al considerar que el 79.8% de dicho portafolio cuenta con grado de inversión, lo que, acompañado con periodos de maduración de corto plazo, le permiten formar parte de la canasta de activos que conforman el cálculo del índice de liquidez. Adicionalmente, la estructura del portafolio está encaminada a sostener los indicadores de liquidez y solvencias requeridos en Panamá, por lo que sus principales o mayores emisores corresponden al sector Gobierno, siendo la República de Panamá y el Gobierno de los Estados Unidos los principales emisores con una participación dentro de la cartera del 30.4% y 17.3%, respectivamente. Adicionalmente, el Banco tiene dentro de sus estándares adquirir instrumentos de alta calidad que le permitan mantener buenos niveles de liquidez. A nivel de su distribución por región, la demanda de instrumentos se da en un 55.4% en el mercado doméstico y a nivel de regiones en el extranjero, destaca los Estados Unidos de América con el 20.5%

La cartera de crédito neta de provisiones ha mostrado una tendencia creciente durante los últimos años, logrando posicionarse para el tercer trimestre de 2022 en US\$903.7 millones, permitiendo con este desempeño consolidarse como su principal activo productivo,

**FORMULARIO IN-T
INFORME DE ACTUALIZACION TRIMESTRAL
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022**

representando el 75.9% del balance total (septiembre 2021: US\$70.3%). Adicionalmente, dicha cartera se ha caracterizado por mantener una sólida calidad medida por la clasificación, la cual ha mejorado respecto al año anterior al representar actualmente la cartera normal una participación del 94.2% de la cartera total (septiembre 2021: 88.4%). Otro factor favorable recae en el hecho de que el perfil de vencimiento de la cartera (más de 31 días de morosidad) es de apenas 1.4%. Es importante resaltar que la cartera de créditos mantiene su estructura en cuanto al tipo de crédito, por lo que la misma es de corte Corporativo en un 80.1%, con una tendencia creciente y con bajos niveles de concentración por parte de clientes. No menos importantes es de destacar que producto al cumplimiento de la regulación local, el Banco ha realizado los ajustes y acercamientos correspondientes con los clientes, lo cual ha permitido una significativa mejora de los préstamos modificados, dado que en este trimestre dicho saldo es de US\$15.7 millones mientras que para el mismo período del año anterior se tenía un monto importante que alcanzaba US\$95.2 millones.

Por la naturaleza del negocio, se tiene que su principal fuente de fondeo recae primordialmente en la captación de depósitos de clientes, rubro que financia el 80.5% del balance, con un leve incremento en la participación de los depósitos a plazo a 55% (septiembre 2021: 52%) y con un incremento comparado con el año anterior de US\$88.5 millones. Es de resaltar que se ha mantenido una tendencia positiva en el desarrollo de las captaciones, sin embargo, durante los últimos meses el banco diversifica sus fuentes de fondeo, por lo que el apartado de financiamientos recibidos cuenta con una presencia del 9.4% (septiembre 2021: 6.7%). Adicionalmente, el banco reporta pasivos financieros por concepto de arrendamientos, los cuales ascienden a US\$4.3 millones.

El Banco ha realizado de capital durante el 2022 por US\$15.5 millones, para acompañar el crecimiento del banco y mantener niveles de solvencias adecuados.

Durante el tercer trimestre de 2022, el Banco ha seguido reflejando un desarrollo sostenido en la generación de ingresos (US\$14.0 millones), equivalente a un desarrollo del 35.7% con respecto a igual período del año anterior, sustentado primordialmente por el desarrollo orgánico de la cartera de créditos, la cual representó el 87.2% del total de los ingresos (2021: 86.4%). No menos importante, es el hecho que los otros activos generadores de ingresos como inversiones y depósitos, han mostrado en este trimestre un destacado desarrollo, sin embargo, han mostrado un comportamiento medido con relación a la cartera de crédito. A nivel de margen, se observa que se ajusta ligeramente debido al mayor costo por lo que en el tercer trimestre 2022 dicho margen se encuentra en 57.3% (2021: 57.9%), aun así, el mismo es considerado favorable. Cabe mencionar que el banco se ha favorecido por el menor requerimiento de provisión en la cartera de préstamos y el incremento en los otros ingresos recurrentes, los cuales mitigaron la ligera exposición de algunos gastos operacionales como planilla y otros gastos generales y administrativos. Al final del tercer trimestre 2022 se ha obtenido utilidad por US\$3.1 millones (2021: US\$1.1 millones). De manera acumulada, se han registrado al cierre del tercer trimestre una utilidad de US\$6.1 millones (2021: US\$2.6 millones).

D. ANALISIS DE PERSPECTIVAS:

De acuerdo con la última información publicada por el INEC, el Producto Interno Bruto (PIB) registró un crecimiento de 9.8% en el segundo trimestre de 2022, acumulando cinco trimestres consecutivos de variaciones positivas y un aumento de 11.8% en el primer semestre de 2022, alcanzando así los niveles de prepandemia. A nivel sectorial, en el segundo trimestre del año, los mayores crecimientos por sobre el promedio total de la economía fueron en Pesca (32.2%), Hoteles y Restaurantes (29.2%), Otras Actividades Comunitarias (18.7%), Comercio (15.9%),

**FORMULARIO IN-T
INFORME DE ACTUALIZACION TRIMESTRAL
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022**

Construcción (15.6%) y Actividades Inmobiliarias (12.4%). Hacia el tercer trimestre del año continuó el favorable desempeño de la actividad económica interna y se constató al observar el indicador de mayor frecuencia IMAE, que registró una variación promedio de 8.3% (julio-agosto) en relación con igual lapso de 2021.

En el sector externo, los servicios de apoyo al comercio mantuvieron un buen desempeño en el tercer trimestre del año. En el Canal de Panamá, el tránsito de naves mostró un aumento de 2.8% acumulado julio-agosto en relación con igual periodo de 2021, mientras que, el movimiento de contenedores TEU en el sistema portuario nacional registró un incremento de 7.4%. Por su parte, en la Zona Libre de Colón, el movimiento comercial en el tercer trimestre del año (acumulado julio-agosto) se duplicó respecto a igual lapso de 2021, como resultado del efecto conjunto de mayores importaciones y re-exportaciones.

En cuanto al comportamiento de los precios, en el tercer trimestre del año, se registró una deflación de 216%, en claro contraste con la tasa de inflación de 215% registrada en el segundo trimestre de 2022. De allí que, la tasa de inflación interanual pasó de 5.2% en junio de 2022 a 1.9% en septiembre, siendo éste el registro más bajo desde junio de 2021. Lo anterior es el efecto conjunto de la medida de congelamiento de los precios de 72 bienes de la cesta básica, la reducción y mantenimiento del precio del galón de gasolina que entró en vigor en julio y la caída durante tres meses consecutivos de las cotizaciones internacionales de petróleo. Como resultado, la agrupación de Alimentos y Bebidas No Alcohólicas desaceleró el ajuste de precios desde 1.9% en el segundo trimestre hasta 1.4% en el tercero, en tanto que, Transporte pasó de una tasa de inflación de 10.3% hasta una deflación de 15.9% para similar lapso.

En materia fiscal, de acuerdo con la última información publicada por el Ministerio de Economía y Finanzas, el Sector Público No Financiero (SPNF) redujo el déficit devengado en el segundo trimestre del año hasta US\$ 837.9 millones desde US\$ 1,082 millones en el primer trimestre. Lo anterior se produjo por la caída de los gastos totales en US\$ 532.6 millones, explicado casi en su totalidad por los gastos de capital que se redujeron en US\$ 558.7 millones y las erogaciones por intereses de la deuda en US\$ 230.9 millones, mientras que, los gastos corrientes registraron un leve aumento de US\$ 26.1 millones. En cuanto al financiamiento del déficit del SPNF casi en su totalidad se cubrió con endeudamiento externo. En tanto que, el saldo de la deuda pública cerró en US\$ 43,519 millones en el tercer trimestre del año, lo que significó un aumento de poco más de US\$ 3,000 millones en relación con el cierre de 2021. Por su parte, S&P mantuvo la deuda soberana de Panamá en Grado de Inversión.

En cuanto al desempeño del Sistema Bancario de Panamá, en línea con la recuperación del crecimiento económico, la cartera de créditos locales registró un crecimiento interanual de 5% en agosto, lo que resultó en el registro más elevado desde marzo de 2019 impulsado por las colocaciones dirigidas al segmento de personas, donde los créditos hipotecarios y el consumo personal explicaron 43.8% del aumento de la cartera total, seguido de los créditos dirigidos al sector comercio que con un aumento interanual de 11% explicaron 40.8%.

En cuanto a la calidad de los créditos, medida a través del indicador vencidos + morosos como % de la cartera total, mostraron una mejora en agosto de los corrientes al ubicarse en 4.4% desde 5.2% en agosto de 2021, lo anterior como resultado de la mejora en el ingreso real y las bajas tasas de interés que aún se mantienen en la plaza panameña. Además, el sistema bancario continuó elevando sus provisiones, en esta oportunidad en 5.4% en el octavo mes del año con respecto a igual mes de 2021, permitiendo cubrir los créditos vencidos.

Finalmente, los bancos continuaron reduciendo sus posiciones de liquidez en la medida que se ha venido aminorando el choque negativo generado por la pandemia, no obstante,



**FORMULARIO IN-T
INFORME DE ACTUALIZACION TRIMESTRAL
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022**

manteniéndose por sobre los niveles mínimos exigidos por la Superintendencia de Bancos de Panamá (30%). En efecto, el índice de liquidez del sistema bancario panameño cerró en 54.5% en el tercer trimestre del año, esto resultó en 323 puntos básicos (pb) por debajo del registro del trimestre anterior. La mayor disminución se registró en la banca pública (-495 pb), seguido de la privada panameña (-282 pb) y en menor cuantía la privada extranjera (-54 pb). De allí que, los niveles del índice de liquidez se ubicaron en 73.9%, 42.1% y 54.8%, respectivamente.

ESTADOS FINANCIEROS

Adjuntamos al presente informe de los Estados Financieros Trimestrales de la compañía Mercantil Banco, S.A. al 30 de septiembre de 2022.

DIVULGACIÓN

Este documento ha sido preparado con el conocimiento de que su contenido será puesto a disposición del público en general en la página web www.supervalores.gob.pa, a partir del 30 de noviembre de 2022 y en la página web www.mercantilbanco.com.pa

FIRMA(S)

Alberto Carrasquero
Apoderado Legal

Mercantil Banco, S.A.

(Filial 100% poseída por Mercantil Holding
Financiero Internacional, S.A.)

**Estados Financieros interinos
por el período de nueve meses terminado el
30 de septiembre de 2022**

***Estados Financieros interinos Mercantil Banco, S.A.
(Filial 100% poseída por Mercantil Holding Financiero Internacional,
S. A.)***

Los estados financieros interinos de Mercantil Banco, S. A. (Subsidiaria 100% poseída por Mercantil Holding Financiero Internacional, S. A.) al 30 de septiembre de 2022, que incluyen el estado interino de situación financiera y, el estado de resultado integral, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el período terminado en esa fecha, fueron preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

Estos estados financieros interinos, incluyen la descripción de las principales políticas contables utilizadas y las notas explicativas.



Alma Carrión
Contador Público Autorizado
CPA N° 8159

Mercantil Banco, S.A.

(Filial 100% poseída por Mercantil Holding Financiero Internacional, S.A.)

Índice para los estados financieros interinos

Al 30 de septiembre de 2022

En dólares de los Estados Unidos de América

Contenido	Páginas
Informe de Revisión de Información Financiera Intermedia	
Estado interino de Situación Financiera	2
Estado interino de Resultado Integral	3
Estado interino de Otro Resultado Integral	4
Estado interino de Cambios en el Patrimonio	5
Estado interino de Flujos de Efectivo	6
Notas a los Estados Financieros interinos	7 - 54

Mercantil Banco, S.A.

(Filial 100% poseída por Mercantil Holding Financiero Internacional, S.A.)

Estado interino de situación financiera

Al 30 de septiembre de 2022

En dólares de los Estados Unidos de América

	Nota	2022	2021
Activos			
Efectivo, depósitos en bancos y equivalentes de efectivo	4, 6 y 27	36,468,041	58,779,101
Inversiones en valores, neto	4 y 7	240,551,351	226,604,991
Cartera de préstamos, neta	4, 8 y 27	903,747,790	724,685,383
Propiedad, mobiliario, equipos y mejoras, neto	9	2,385,101	2,971,344
Activos por derecho de uso, neto	10	3,942,302	4,674,887
Activos restringidos	11	1,514,870	1,197,423
Impuesto sobre la renta diferido	18	3,590,970	3,522,165
Activos mantenidos para la venta	12	1,019,069	-
Otros activos	13	10,254,740	9,108,556
Total de activos		1,203,474,234	1,031,543,850
Pasivos y Patrimonio			
Pasivos			
Depósitos de clientes	4, 14 y 27	969,021,697	862,606,033
Financiamientos recibidos	4, 15 y 27	113,349,482	69,141,467
Pasivos financieros por arrendamientos	4 y 16	4,316,916	4,922,745
Otros pasivos	17	11,904,919	7,827,021
Total de pasivos		1,098,593,014	944,497,266
Patrimonio			
Acciones comunes	19	67,870,000	43,800,000
Utilidades no distribuidas		38,924,516	31,654,373
Reservas regulatorias	19	11,374,415	10,973,934
Revaluación de activos financieros a valor razonable con cambios en Otro Resultado Integral (ORI)	7	(13,287,711)	618,277
Total de patrimonio		104,881,220	87,046,584
Total de pasivos y patrimonio		1,203,474,234	1,031,543,850

Mercantil Banco, S.A.

(Filial 100% poseída por Mercantil Holding Financiero Internacional, S.A.)

Estado interino resultado integral

Al 30 de septiembre de 2022

En dólares de los Estados Unidos de América

	Nota	III trimestre de septiembre		Acumulado de septiembre	
		2022	2021	2022	2021
Ingresos Financieros					
Intereses sobre cartera de préstamos		12,265,818	8,949,333	33,266,211	25,198,036
Intereses sobre inversiones en títulos valores		1,737,955	1,408,944	4,793,598	3,643,647
Intereses sobre depósitos		55,970	2,276	69,101	7,427
Total de intereses ganados		<u>14,059,743</u>	<u>10,360,553</u>	<u>38,128,910</u>	<u>28,849,110</u>
Gastos Financieros					
Depósitos de clientes		(5,159,042)	(3,946,668)	(14,123,033)	(11,219,918)
Obligaciones		(777,076)	(346,583)	(1,633,606)	(539,458)
Pasivos financieros por arrendamientos		<u>(64,270)</u>	<u>(73,287)</u>	<u>(199,599)</u>	<u>(226,258)</u>
Total de Gastos Financieros		<u>(6,000,388)</u>	<u>(4,366,538)</u>	<u>(15,956,238)</u>	<u>(11,985,634)</u>
Margen financiero bruto		<u>8,059,355</u>	<u>5,994,015</u>	<u>22,172,672</u>	<u>16,863,476</u>
(Provisión) Reversión de provisión sobre:					
Cartera de préstamos	8	(782,935)	(949,480)	(1,456,589)	(2,550,108)
Valoración cartera de préstamos mención especial modificada	8	21,449	(136,073)	73,981	(19,978)
Valoración por modificación de flujos contractuales - Inversiones	7	6,014	6,014	17,847	(53,215)
Inversiones a valor razonable con cambios en ORI	7	19,513	(10,409)	(27,861)	(365,476)
Disponibilidades y cuentas por cobrar		(3,204)	(52,106)	(6,232)	(62,073)
Contingencias de préstamos		14,422	22,436	212,932	(34,511)
Ingresos financieros netos, después de provisiones		<u>7,334,614</u>	<u>4,874,397</u>	<u>20,986,750</u>	<u>13,778,115</u>
Otros Ingresos (Gastos)					
Ingresos procedentes de contratos	24	4,470,415	2,453,993	11,401,566	6,097,005
Gastos de comisiones		(581,812)	(578,478)	(1,666,090)	(1,379,700)
(Pérdida) ganancia neta en inversiones y diferencial cambiario	23	216,924	518,412	(967,297)	1,467,304
Ingresos no procedentes de contratos	24	137,277	118,888	393,944	521,239
Total de Otros Ingresos, netos		<u>4,242,804</u>	<u>2,512,815</u>	<u>9,162,123</u>	<u>6,705,848</u>
Gastos de Operaciones					
Salarios y otros gastos de personal	25	4,031,959	3,839,205	11,804,757	10,679,907
Honorarios y servicios profesionales		795,851	510,522	2,264,612	1,515,716
Depreciación y amortización	9 y 13	426,926	393,359	1,269,599	1,054,182
Depreciación de activo por derecho de uso	10	183,146	195,873	549,439	587,618
Otros gastos generales y administrativos	26	<u>2,480,846</u>	<u>1,252,223</u>	<u>7,206,502</u>	<u>3,724,799</u>
Total Gastos de Operaciones		<u>7,918,728</u>	<u>6,191,182</u>	<u>23,094,909</u>	<u>17,562,222</u>
Utilidad antes del impuesto sobre la renta		3,658,690	1,196,030	7,053,964	2,921,741
Impuesto Sobre La Renta	18	<u>(540,713)</u>	<u>(104,940)</u>	<u>(950,152)</u>	<u>(276,531)</u>
Utilidad Neta		<u>3,117,977</u>	<u>1,091,090</u>	<u>6,103,812</u>	<u>2,645,210</u>

Las notas que se adjuntan son parte integral de estos estados financieros.

Mercantil Banco, S.A.

(Filial 100% poseída por Mercantil Holding Financiero Internacional, S.A.)

Estado interino de otro resultado integral

Al 30 de septiembre de 2022

En dólares de los Estados Unidos de América

	Nota	III trimestre de septiembre		Acumulado a septiembre	
		2022	2021	2022	2021
Utilidad Neta		3,117,977	1,091,090	6,103,812	2,645,210
Otro Resultado Integral					
Partidas que subsecuentemente serán reclasificadas al estado de resultado integral:					
Pérdida no realizada		(2,627,861)	846,939	(12,743,597)	(362,460)
(Reversión de provisión) Provisión para deterioro de inversiones a valor razonable con cambios en otros resultados integrales	7	(22,830)	10,409	(262,039)	365,477
Reclasificación por venta o redención de valores de inversión a valor razonable con cambios en otros resultados integrales	23	97,322	(1,430,593)	97,321	(1,430,593)
Total de otro resultado integral, neto		(2,553,369)	(573,247)	(12,908,315)	(1,427,576)
Resultado integral del período		564,608	517,843	(6,804,503)	1,217,634

Mercantil Banco, S.A.

(Filial 100% poseída por Mercantil Holding Financiero Internacional, S.A.)

Estado interino de cambios en el patrimonio

Al 30 de septiembre de 2022

En dólares de los Estados Unidos de América

	Nota	Acciones Comunes	Utilidades no distribuidas	Reservas Regulatoria	Valuación de activos financieros a valor razonable con cambios en ORI	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2020		35,600,000	28,964,856	11,197,308	2,045,853	77,808,017
Resultado integral:						
Utilidad neta al 30 de septiembre de 2021		-	2,645,210	-	-	2,645,210
Deterioro de inversiones con cambios en ORI	7	-	-	-	365,477	365,477
Cambio en valor razonable	7	-	-	-	(1,793,053)	(1,793,053)
Total de utilidad integral		-	2,645,210	-	(1,427,576)	1,217,634
Reservas						
Regulatoria - Activos mantenidos para la venta	20	-	(699,509)	699,509	-	-
Regulatoria - Cartera mención especial modificada	20	-	922,884	(922,884)	-	-
Transacciones atribuibles al accionista						
Emisión de acciones	20	8,200,000	-	-	-	8,200,000
Impuesto complementario pagado	19	-	(179,067)	-	-	(179,067)
Saldo al 30 de septiembre de 2021		43,800,000	31,654,374	10,973,933	618,277	87,046,584
Resultado integral:						
Utilidad neta al 31 de diciembre de 2021		-	1,760,985	-	-	1,760,985
Deterioro de inversiones con cambios en ORI	7	-	-	-	(22,747)	(22,747)
Cambio en valor razonable	7	-	-	-	(974,927)	(974,927)
Total de utilidad integral		-	1,760,985	-	(997,674)	763,311
Reservas						
Regulatoria - Activos mantenidos para la venta	20	-	(175,282)	175,282	-	-
Transacciones atribuibles al accionista						
Emisión de acciones	20	8,560,000	-	-	-	8,560,000
Impuesto complementario pagado	19	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2021		52,360,000	33,240,077	11,149,215	-	96,369,895
Resultado integral:						
Utilidad neta al 30 de septiembre de 2022		-	6,103,812	-	-	6,103,812
Deterioro de inversiones con cambios en ORI	7	-	-	-	(262,039)	(262,039)
Cambio en valor razonable	7	-	-	-	(12,646,276)	(12,646,276)
Total de utilidad integral		-	6,103,812	-	(12,908,314)	(6,804,502)
Reservas						
Regulatoria - Activos mantenidos para la venta	20	-	(225,200)	225,200	-	-
Transacciones atribuibles al accionista						
Emisión de acciones	20	15,510,000	-	-	-	15,510,000
Impuesto complementario pagado	19	-	(194,173)	-	-	(194,173)
Saldo al 30 de septiembre de 2022		67,870,000	38,924,516	11,374,415	(13,287,711)	104,881,220

Las notas que se adjuntan son parte integral de estos estados financieros.

Mercantil Banco, S.A.

(Filial 100% poseída por Mercantil Holding Financiero Internacional, S.A.)

Estado interino de flujos de efectivo

Por el período terminado el 30 de septiembre de 2022

En dólares de los Estados Unidos de América

	Nota	2022	2021
Flujo de efectivo de las actividades de operación			
Utilidad neta		6,103,812	2,645,210
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto utilizado en las actividades de operación			
Depreciación y amortización		1,269,599	1,054,182
Deterioro de activos por derecho de uso		549,439	587,618
Impuesto sobre la renta diferido		(122,868)	(305,009)
Provisión por deterioro sobre:			
Cartera de prestamos		1,456,589	2,550,108
Valoración cartera de préstamos mención especial modificada		(73,981)	19,978
Modificación de flujos contractuales - Inversiones		(17,847)	53,215
Activos financieros a valor razonable - cambios en ORI		27,861	365,476
Contingencias de Crédito		(212,932)	34,511
Disponibilidades y cuentas por cobrar		6,232	62,073
Ingresos financieros		(38,128,910)	(28,849,110)
Gastos financieros		15,956,238	11,985,634
Cambios netos en activos y pasivos de operación:			
Préstamos		(138,957,173)	(118,949,464)
Activos restringidos		(317,447)	(251,085)
Otros activos		(133,010)	(195,282)
Depósitos de clientes		52,644,121	83,148,105
Otros pasivos		417,497	1,607,287
Impuesto sobre la renta pagado		1,081,551	602,249
Intereses cobrados		37,523,506	28,205,717
Intereses pagados		(15,507,799)	(11,914,990)
Efectivo neto utilizado en las actividades de operación		<u>(76,435,520)</u>	<u>(27,543,577)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión			
Compra de mobiliario, equipos y mejoras	9	(58,055)	(153,796)
Adquisición de activos intangibles	13	(1,121,672)	(1,003,001)
Compras de activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral	7	(358,012,783)	(298,641,560)
Ventas y redenciones de activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral	7	370,990,910	275,335,999
Efectivo neto provisto por (utilizado en) las actividades de inversión		<u>11,798,400</u>	<u>(24,462,358)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento			
Aporte patrimonial		15,510,000	8,200,000
Financiamientos recibidos	11	30,634,501	54,242,267
Pago por arrendamientos		(467,588)	(413,018)
Pago del impuesto complementario		(194,173)	(179,067)
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento		<u>45,482,740</u>	<u>61,850,182</u>
(Disminución) aumento neta en el efectivo		(19,154,381)	9,844,247
Efectivo al inicio del período		<u>55,622,422</u>	<u>48,934,854</u>
Efectivo al final del período	6	<u><u>36,468,041</u></u>	<u><u>58,779,101</u></u>

Las notas que se adjuntan son parte integral de estos estados financieros.

Mercantil Banco, S.A.

(Filial 100% poseída por Mercantil Holding Financiero Internacional, S.A.)

Notas a los estados financieros interinos

Al 30 de septiembre de 2022

En dólares de los Estados Unidos de América

1. Entidad que Reporta, Hechos Relevantes y Régimen Legal

Entidad que Reporta

Mercantil Banco, S.A., (el “Banco”), está constituido bajo las leyes de la República de Panamá, siendo una filial en propiedad absoluta de Mercantil Holding Financiero Internacional, S.A. (el “Holding”), a partir de octubre de 2016, quien a su vez es una filial propiedad absoluta de Mercantil Servicios Financieros Internacional, S.A. una entidad domiciliada en Panamá, empresa que cotiza en la Bolsa de Valores de Panamá y es la última controladora del Banco.

El Banco opera bajo Licencia General concedida en diciembre de 2007, la cual le permite realizar todas las transacciones bancarias, locales e internacionales desde sus oficinas.

El Banco inició a principios de 2009 su estrategia de ofrecer servicios financieros en el mercado local dirigido a la banca corporativa, comercial, agropecuaria, hipotecaria y de consumo.

Hechos Relevantes

La Organización Mundial de la Salud declaró en marzo de 2020 la cepa de coronavirus (COVID-19) en la categoría de pandemia. En vista de esta situación, se han afectado las actividades económicas a nivel mundial y nacional. En abril de 2020, el Gobierno Panameño decretó un estado de alarma para atender la emergencia sanitaria por el COVID-19.

El Banco tomó las medidas de protección de la salud de los colaboradores, clientes y relacionados, así como la implementación del Plan de Continuidad de Negocios que permite mantener los servicios activos para la debida atención de los clientes sin interrupciones.

Al 30 de septiembre de 2022, el Banco actualizó sus estimaciones y registró los efectos en los resultados que ha observado sobre las inversiones y la cartera de préstamos.

Régimen Legal

En la República de Panamá, los bancos están regulados por la Superintendencia de Bancos de Panamá, a través de sus decretos, resoluciones y acuerdos que esta emita. Entre los principales aspectos de esta Ley, se incluyen los siguientes: autorización de licencias bancarias, requisitos mínimos de capital y liquidez, supervisión consolidada, procedimientos de administración de riesgos de créditos y de mercado, para prevención de lavado de dinero, y procedimientos de intervención y liquidación bancaria, entre otros.

De igual forma, los bancos están sujetos, por lo menos, a una inspección cada dos (2) años realizada por los auditores de esta Superintendencia para determinar el cumplimiento de las disposiciones legales vigentes. El capital mínimo para los bancos de licencia general es de US\$10,000,000.

Por otro lado, las operaciones que se realicen por medio de un puesto en la Bolsa Latinoamericana de Valores en Panamá se encuentran reguladas por la Superintendencia del Mercado de Valores de acuerdo con la legislación establecida, la cual indica que las mismas están obligadas a cumplir con las normas de adecuación de capital, relación de solvencia, fondo de capital, índice de liquidez, concentración de riesgo de crédito y gastos de estructura.

Mercantil Banco, S.A.

(Filial 100% poseída por Mercantil Holding Financiero Internacional, S.A.)

Notas a los estados financieros interinos

Al 30 de septiembre de 2022

En dólares de los Estados Unidos de América

2. Resumen de las Políticas Contables Significativas

Esta nota proporciona una lista de las políticas contables significativas adoptadas en la preparación de estos estados financieros, las cuales se han aplicado consistentemente a todos los períodos presentados del Banco.

i. *Cumplimiento con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)*

Los estados financieros que se presentan han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standard Board - IASB) y por el Comité de Interpretaciones de Normas Internacionales de Información Financiera (CINIIF) respectivas.

El Banco presenta el estado de situación financiera en orden de liquidez.

ii. *Costo histórico*

Los estados financieros interinos han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por los activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral y los activos mantenidos para la venta que se reconocen al menor entre su valor en libros menos los costos asociados a la venta.

iii. *Nuevas normas y enmiendas que han sido adoptadas por el Banco a partir del 1 de enero de 2022*

Modificación de las NIIF - Reforma a las tasas de oferta y otras tasas de interés de referencia

En octubre de 2020, el IASB culminó las modificaciones a las NIIF relacionadas a las reformas de las tasas de oferta interbancarias (IBOR) y otras tasas de interés de referencia. En octubre de 2020, el IASB culminó las modificaciones a las NIIF con el alcance a la NIIF 9 - Instrumentos Financieros; a la NIC 39 - Instrumentos Financieros: Reconocimiento y medición; y a la NIIF 7 - Instrumentos Financieros: Información a revelar, relacionadas a las reformas de las tasas de oferta interbancarias (IBOR) y otras tasas de referencia. Estas enmiendas finales tienen como objetivo ayudar a las empresas a proporcionar a los inversores información útil sobre los efectos de la reforma en los estados financieros.

Estas modificaciones complementan las emitidas en el 2019 y se centran en los efectos en los estados financieros cuando una entidad reemplaza la tasa de interés de referencia anterior por una tasa de referencia alternativa como resultado de la reforma.

En el año en curso, entraron en vigencia las modificaciones de la Fase 2 Reforma de la tasa de interés de referencia, al 30 de septiembre de 2022, el Banco ejecutó la revisión de los contratos de activos y pasivos financieros que presentan como tasa de referencia London Interbank Offered Rate o LIBOR, realizándose cambios en los contratos con vencimientos mayor al cierre de 2021 y tomando la tasa Secured Overnight Financing Rate (SOFR). La adopción de esta norma no tuvo impactos significativos en los estados financieros.

Mercantil Banco, S.A.

(Filial 100% poseída por Mercantil Holding Financiero Internacional, S.A.)

Notas a los estados financieros interinos

Al 30 de septiembre de 2022

En dólares de los Estados Unidos de América

Modificación de la NIIF 16: Arrendamientos. Concesiones de renta relacionadas a COVID-19:

El IASB realizó en junio de 2021, modificación a la NIIF 16 Arrendamientos para autorizar a los arrendatarios a no contabilizar las concesiones de alquiler como cambios de arrendamientos si son consecuencia directa del COVID-19, ampliando el plazo otorgado en mayo de 2020 y cumplen con las siguientes condiciones:

- Los cánones por renta son inferiores a los originalmente pactados.
- La reducción de los pagos por arrendamiento se refiere a pagos vencidos en el ejercicio del 2020, ampliado hasta junio de 2021.
- No se realizan otros cambios sustantivos en las condiciones del arrendamiento.

La modificación de esta norma estaba programada para aplicarse hasta el 30 de junio de 2021; posteriormente en marzo de 2021 el IASB extendió el período de aplicación al 30 de junio de 2022. La modificación de esta norma no tuvo impactos significativos en los estados financieros.

- iv. *Nuevas normas que han sido publicadas, pero no son mandatorias para el período terminado el 30 de septiembre de 2022 y no han sido adoptadas anticipadamente por el Banco.*

Modificaciones a la NIIF 3 – Referencia al Marco Conceptual

Las modificaciones actualizan la NIIF 3 para hacer referencia al nuevo Marco Conceptual de 2018. Adicionalmente, establece requerimientos para las obligaciones que están bajo el alcance de la NIC 37 para determinar la fecha de adquisición de una obligación presente o producto de un evento pasado. Establece una declaración explícita que el comprador no reconocerá un activo contingente adquirido de una combinación de negocios. Las modificaciones son efectivas para las combinaciones de negocios cuya fecha de adquisición sea después del 1 de enero de 2022.

NIIF 9 – Instrumentos Financieros

La modificación señala que al aplicar la prueba del 10% para evaluar si se debe dar de baja un pasivo financiero, una entidad incluye solo las cuotas pagadas o recibidas entre el prestatario y el prestador. Las enmiendas son aplicadas prospectivamente a las modificaciones o cambios que ocurran en o después de la fecha que la entidad aplica por primera vez la enmienda.

No se espera que las siguientes normas e interpretaciones modificadas tengan un impacto significativo sobre los estados financieros del Banco:

- NIC 16: Propiedad, planta y equipo
- NIC 1: Clasificación de pasivos como corrientes o no corrientes
- NIC 37: Contratos onerosos – costos por cumplir un contrato
- NIIF 16: Arrendamientos – eliminan la condición del reembolso por mejoras a los arrendamientos.

Mercantil Banco, S.A.

(Filial 100% poseída por Mercantil Holding Financiero Internacional, S.A.)

Notas a los estados financieros interinos

Al 30 de septiembre de 2022

En dólares de los Estados Unidos de América

A continuación, las principales políticas contables que utiliza el Banco para la elaboración de sus estados financieros:

a) *Unidad Monetaria y Moneda Funcional*

La moneda funcional y de presentación del Banco es el dólar (US\$). La moneda nacional de la República de Panamá es el balboa (B./.) que está a la par y es de libre cambio con el dólar (US\$) de los Estados Unidos de América. La República de Panamá no emite papel moneda propio y en su lugar, el dólar (US\$) de los Estados Unidos de América es utilizado como moneda de curso legal.

b) *Conversión de Moneda Extranjera*

Las operaciones en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigentes en la fecha en que se lleva a cabo la transacción o el tipo de cambio vigente a la fecha de valuación cuando las partidas son revaluadas. Las utilidades y pérdidas por fluctuaciones en los tipos de cambio que resultan ya sean por la liquidación de tales operaciones o por la conversión de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera a los tipos de cambio de cierre del período, se reconocen en el estado de resultado integral en el rubro de otros ingresos.

c) *Ingresos*

c.1) *Proveniente de los intereses que generan los activos financieros*

Los ingresos por intereses para todos los instrumentos financieros se reconocen en el estado de resultado integral, utilizando el método del interés efectivo.

El método de tasa de interés efectiva es utilizado para calcular el costo amortizado de un activo o pasivo financiero y para distribuir el ingreso o gasto por intereses sobre un período de tiempo.

La tasa de interés efectiva es la tasa que exactamente descuenta los flujos de efectivo estimados a través de la vida estimada de un instrumento financiero, o cuando sea apropiado en un período más corto, a su valor neto en libros. Al calcular la tasa de interés efectiva, el Banco estima los flujos de efectivo considerando los términos contractuales del instrumento financiero y tomando en cuenta los prepagos; sin embargo, no considera las pérdidas futuras por créditos.

El costo amortizado es el monto al cual un instrumento financiero es reconocido inicialmente menos repagos de capital, más intereses devengados y para activos financieros, menos cualquier provisión por deterioro.

c.2) *Procedentes de contratos con clientes*

Cuando el Banco cumple una obligación de desempeño mediante la entrega de los bienes o servicios prometidos, crea un activo contractual por el monto de la consideración obtenida con el desempeño.

El ingreso se reconoce en la medida que las obligaciones de desempeño establecidas en los contratos de clientes se satisfacen lo que puede ser a lo largo del tiempo o en un momento determinado cuando el control del servicio se transfiere al cliente.

Mercantil Banco, S.A.

(Filial 100% poseída por Mercantil Holding Financiero Internacional, S.A.)

Notas a los estados financieros interinos

Al 30 de septiembre de 2022

En dólares de los Estados Unidos de América

Generalmente, las comisiones sobre préstamos a corto plazo, cartas de crédito y otros servicios bancarios, son reconocidas como ingresos bajo el método de efectivo debido a su vencimiento a corto plazo. El ingreso reconocido bajo el método de efectivo no es significativamente diferente del ingreso que sería reconocido bajo el método de acumulación.

Los ingresos por honorarios y comisiones, distintas de los incluidos al determinar la tasa de interés efectiva, incluyen servicios bancarios, primas y otras comisiones por servicios, administración y manejo de cuentas, los cuales son reconocidos cuando el servicio es prestado, Nota 24.

d) *Impuesto sobre la Renta*

El impuesto sobre la renta del año comprende tanto el impuesto corriente, como el impuesto diferido. El impuesto sobre la renta es reconocido en los resultados de operaciones del período corriente. El impuesto sobre la renta corriente se refiere al impuesto sobre la renta neta gravable del período, utilizando las tasas vigentes de impuesto sobre la renta a la fecha del estado de situación financiera.

El impuesto sobre la renta diferido es provisto por completo, utilizando el método de pasivo, sobre las diferencias temporales se originan entre la base fiscal de los activos y pasivos y sus valores en libros para efectos de los estados financieros. Sin embargo, el impuesto sobre la renta diferido no es registrado si se origina del reconocimiento inicial de activo o pasivo en una transacción fuera de una combinación de negocios que a la fecha de la transacción no afecta la contabilidad ni la ganancia o pérdida sujeta a impuesto. El impuesto sobre la renta diferido es determinado usando las tasas impositivas que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se esperan sean aplicadas cuando el impuesto sobre la renta diferido activo se realice o el impuesto sobre la renta diferido pasivo sea liquidado. La tasa de impuesto utilizada para determinar el impuesto diferido es del 25%.

El impuesto sobre la renta diferido activo es reconocido en la medida en que sea probable que las ganancias gravables futuras estén disponibles y contra las cuales las diferencias temporales podrán ser utilizadas. Las principales diferencias temporales están relacionadas con la provisión para cartera de préstamos y comisiones diferidas.

e) *Impuesto Complementario*

El Banco debe cancelar un anticipo del impuesto sobre dividendos sobre las utilidades netas del año anterior denominada impuesto complementario, el cual se debe retener y pagar a las autoridades fiscales dentro de los plazos establecidos en nombre de sus accionistas. Este impuesto se aplica como crédito fiscal al momento de recibir dividendos. El Banco registra los impuestos complementarios contra las utilidades no distribuidas.

f) *Arrendamientos*

Se reconocen como un activo por derecho de uso, siempre que el arrendamiento sea por un período superior a un año, que no sea de baja cuantía, y que el Banco tenga control sobre el bien arrendado. Adicionalmente, se reconoce un pasivo financiero en la fecha en que el activo arrendado está disponible para su uso. Cada pago de arrendamiento se registra contra el pasivo y la porción de intereses, es cargada al resultado del período. El activo por derecho de uso se deprecia a través del método de línea recta, por el menor de los plazos; entre la vida útil del activo o el plazo de arrendamiento.

Mercantil Banco, S.A.

(Filial 100% poseída por Mercantil Holding Financiero Internacional, S.A.)

Notas a los estados financieros interinos

Al 30 de septiembre de 2022

En dólares de los Estados Unidos de América

La medición inicial del activo por derecho de uso incluye:

- El importe de la medición inicial del pasivo por arrendamiento.
- Los pagos por arrendamiento realizados antes o a partir de la fecha de comienzo, menos los incentivos de arrendamiento recibidos.
- Los costos directos iniciales por el arrendamiento.
- Una estimación de los costos a incurrir por el arrendamiento al desmantelar eliminar el activo subyacente.
-

El pasivo financiero se medirá al valor presente de los pagos por arrendamiento, que no se hayan pagado a la fecha del registro, los pagos se descontarán usando la tasa de descuento que toma en cuenta la Tasa Libre de Riesgo de Estados Unidos de América y la Tasa de Interés de la Curva de Rendimiento de los Bonos del Gobierno de la República de Panamá, aplicable según el plazo remanente.

g) *Efectivo, Depósitos en Bancos y Equivalentes de Efectivo*

Para propósitos del estado de flujos de efectivo, el Banco considera como efectivo y equivalentes de efectivo, solamente el efectivo en caja, los depósitos a la vista y depósitos a plazo con vencimientos originales menores a noventa días, ya que son rubros rápidamente convertibles en efectivo y que están sujetos a un riesgo insignificante de cambio de valor.

h) *Activos Mantenedos para la Venta*

Los activos no corrientes, o grupo para disposición que comprende activos, incluyendo bienes adjudicados mantenidos para la venta, que se espera sean recuperados principalmente a través de ventas en lugar de ser recuperados mediante su uso continuo, son clasificados como mantenidos para la venta.

Esta clasificación se cumple si el activo está disponible para su venta inmediata, si la venta es altamente probable y si se espera que la misma se concrete dentro del año siguiente a su clasificación.

Los bienes adjudicados que no cumplen para ser clasificados como mantenidos para la venta son reclasificados a otros activos. Estos activos están registrados al menor entre el valor en libros y el valor razonable menos costos asociados a la venta.

Se reconocerá una pérdida por deterioro o una ganancia debido a las reducciones o aumento del valor inicial del activo basado a su valor razonable menos el costo de venta. No se reconocen posteriormente, reversiones a las pérdidas por deterioro que superen el valor en libros del activo inicial.

i) *Activos Financieros*
Clasificación

Los activos financieros se clasifican en las siguientes categorías: valor razonable con cambios en resultados, a valor razonable con cambios en otro resultado integral y a costo amortizado. El Banco determina la clasificación de los activos financieros desde su reconocimiento inicial sobre la base del modelo de negocio del Banco para gestionar los activos financieros y las características de los flujos de efectivo contractuales del activo financiero.

Mercantil Banco, S.A.

(Filial 100% poseída por Mercantil Holding Financiero Internacional, S.A.)

Notas a los estados financieros interinos

Al 30 de septiembre de 2022

En dólares de los Estados Unidos de América

Reconocimiento, desreconocimiento y medición

Valor razonable con cambios en resultados (VROR)

Todos los activos financieros e incluyendo los instrumentos de patrimonio no clasificados como medidos a costo amortizado o a valor razonable con cambios en otro resultado integral como se describen anteriormente, posteriormente son medidos a valor razonable con cambios en resultados.

A valor razonable con cambios en otro resultado integral (VRORI)

Un instrumento de deuda es medido a valor razonable con cambios en ORI solo si cumple de manera simultánea con las siguientes condiciones:

- El activo es mantenido dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es cobrar los flujos de efectivo contractuales y vender estos activos financieros y;
- Los términos contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas específicas, a flujos de efectivo que son únicamente, pagos de principal e intereses sobre el saldo vigente.

Se registran a su valor razonable más los costos de la transacción; posteriormente, las ganancias o pérdidas provenientes de los cambios en el valor razonable de estos activos financieros son reconocidas en el estado de resultado integral, hasta que el activo financiero sea vendido, cobrado o transferido, o hasta que el activo financiero se considere deteriorado. Sin embargo, el interés calculado usando el método del interés efectivo es reconocido en el estado de resultado integral. Las fluctuaciones cambiarias son registradas como parte del resultado del ejercicio en el cual se incurren.

Los descuentos o primas en adquisición son parte del rendimiento del título valor, por lo que se presentan como parte de los ingresos financieros.

De acuerdo con las normas contables, se debe determinar el valor razonable de estos instrumentos, el cual puede variar de acuerdo con la ponderación que se asigne a cada variable: características propias del instrumento, condiciones de mercado en las cuales fueron emitidos, necesidades de liquidez de los participantes en el sistema financiero, entre otros.

A costo amortizado (CA)

Un activo financiero es medido a costo amortizado si cumple con las siguientes condiciones:

- El activo es mantenido dentro de un modelo de negocio cuya intención es mantener los activos hasta su vencimiento para obtener flujos contractuales y;
- Los términos contractuales del activo financiero dan lugar en fechas específicas a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el saldo vigente.

Solo pagos de principal e intereses: Cuando el modelo de negocio se utiliza para mantener activos para cobrar flujos de efectivo contractuales o para cobrar flujos de efectivo contractuales y vender, el Banco evalúa si los flujos de efectivo de los instrumentos financieros representan únicamente pagos de capital e intereses.

Al realizar esta evaluación, el Banco considera si los flujos de efectivo contractuales son consistentes con un acuerdo de préstamo básico, es decir, el interés incluye sólo la contraprestación por el valor del dinero en el tiempo, el riesgo crediticio, otros riesgos crediticios básicos y un margen de ganancia consistente con un acuerdo de préstamo básico.

Mercantil Banco, S.A.

(Filial 100% poseída por Mercantil Holding Financiero Internacional, S.A.)

Notas a los estados financieros interinos

Al 30 de septiembre de 2022

En dólares de los Estados Unidos de América

Cuando los términos contractuales introducen una exposición al riesgo o a la volatilidad y son inconsistentes con un acuerdo de préstamo básico, el activo financiero relacionado se clasifica y mide al valor razonable con cambios en resultados.

Los costos de transacción de dichos activos se registran como gastos en el estado de resultado integral. Los descuentos o primas en la adquisición son parte del rendimiento del título valor, por lo que se presentan como parte de los ingresos financieros. Los intereses se registran conforme se menciona en el literal "I" (Deterioro de activos financieros).

De acuerdo con las normas contables, se debe determinar el valor razonable de estos instrumentos, el cual puede variar de acuerdo con la ponderación que se asigne a cada variable: características propias del instrumento, condiciones de mercado en las cuales fueron emitidos, necesidades de liquidez de los participantes en el sistema financiero, entre otros.

La cartera de préstamos son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. Ellos se originan cuando el Banco provee dinero, bienes o servicios directamente a un deudor con la intención efectiva y la capacidad de conservar el préstamo hasta su vencimiento. La medición subsecuente es a costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Las compras y ventas de activos financieros se reconocen en la fecha de la transacción, que es la fecha en que el Banco se compromete a comprar o vender el activo. Los préstamos se reconocen cuando el efectivo es desembolsado a los prestatarios.

j) Pasivos Financieros

Los pasivos financieros tales como: depósitos de clientes, son medidos al costo amortizado utilizando el método del interés efectivo. Adicionalmente, los criterios de tasa efectiva y costo amortizado indicados en la sección de Ingresos provenientes de los intereses que generan los activos financieros (Nota 2-c.1) también le son aplicables a los pasivos financieros.

k) Desincorporación de Activos y Pasivos Financieros

Los activos financieros se dejan de reconocer cuando los derechos de recibir los flujos de efectivo de los activos financieros han expirado o cuando el Banco ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad. Los pasivos financieros se desincorporan del estado de situación financiera cuando la obligación se ha extinguido.

l) Deterioro de Activos Financieros

A la fecha del estado de situación financiera, el Banco evalúa el deterioro de los activos financieros al costo amortizado y al valor razonable con cambios en otro resultado integral y con la exposición derivada de los compromisos de préstamos y los contratos de garantías financieras.

Véanse los cambios producto de la pandemia COVID-19 en la Nota 4 Administración de Riesgos Financieros y Riesgo Operacional, sección de Riesgo Crédito y Nota 9 préstamos. La NIIF 9 contempla un modelo de pérdida crediticia esperada, basada en:

- Las pérdidas esperadas en los próximos 12 meses (1 año).
- Las pérdidas esperadas durante la vida remanente del activo.

Mercantil Banco, S.A.

(Filial 100% poseída por Mercantil Holding Financiero Internacional, S.A.)

Notas a los estados financieros interinos

Al 30 de septiembre de 2022

En dólares de los Estados Unidos de América

El evento que determina que debe pasarse de un modelo a otro, es que se evidencie un empeoramiento en la calidad crediticia producido por:

- Morosidad.
- Análisis cualitativo.

Clasificación en etapas de deterioro

Los activos se clasifican por etapa de deterioro, dependiendo de la evolución del riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial, según se define a continuación:

Etapa 1. Pérdidas esperadas en 12 meses. Todos instrumentos financieros son inicialmente categorizados en esta etapa. Son instrumentos financieros que no poseen un incremento significativo del riesgo de crédito ni poseen evidencia objetiva de deterioro.

Etapa 2. Provisión para las pérdidas crediticias esperadas durante la vida remanente del instrumento financiero. Se clasifican en esta etapa durante los instrumentos financieros que poseen un incremento significativo del riesgo de crédito. Para cualquier activo financiero, el Banco considera un cambio en la clasificación y una situación de mora por más de 30 días de atraso en cualquiera de sus obligaciones como un indicativo de un incremento significativo en el nivel de riesgo de crédito.

Etapa 3. Provisión para las pérdidas crediticias esperadas para los instrumentos financieros deteriorados. Los instrumentos financieros que poseen evidencia objetiva de deterioro se clasifican en esta etapa. Se considera que la operación se encuentra en estado de incumplimiento cuando existe una evidencia de deterioro y una situación de mora por más de 90 días en cualquiera de sus obligaciones, bien sea de capital o interés.

Una evidencia objetiva de deterioro ocurre cuando se observan dificultades financieras significativas del deudor; razones económicas o legales que requieren otorgar concesiones que no se hubiesen considerado de otra manera; cuando el prestatario entra en quiebra u otra reorganización financiera; o cuando existe información observable que indique una disminución medible en los flujos futuros estimados de efectivo de un instrumento financiero desde el reconocimiento inicial.

Las causas fundamentales para los cambios entre etapas se encuentran asociadas al incremento significativo del riesgo de crédito y a la evidencia objetiva de deterioro.

La metodología establecida para la creación de las reservas en la cartera de crédito está diferenciada por una segmentación por créditos con características similares, agrupándolos por tipos de cartera comercial, consumo e instituciones financieras. Adicionalmente, se emplea el concepto de créditos significativos y no significativos para determinar los préstamos que son evaluados colectiva o individualmente.

Para los préstamos colectivamente evaluados, la pérdida por deterioro se calcula a través de modelos estadísticos de tendencias históricas de probabilidad de incumplimiento y se realizan ajustes prospectivos por condiciones económicas esperadas.

Para los préstamos individualmente evaluados, las pérdidas por deterioro se determinan con base en una evaluación de caso por caso utilizando los valores colaterales y los flujos de efectivos proyectados.

Mercantil Banco, S.A.

(Filial 100% poseída por Mercantil Holding Financiero Internacional, S.A.)

Notas a los estados financieros interinos

Al 30 de septiembre de 2022

En dólares de los Estados Unidos de América

Para realizar la estimación del deterioro de los activos financieros, se utilizan como parámetros la Probabilidad de Incumplimiento (PI) que está asociada al riesgo de la contraparte, la Exposición ante el Incumplimiento (EI) que está relacionado con el costo amortizado de los activos financieros y la Pérdida dado el Incumplimiento (PDI) como la tasa que representa la exposición que no se recupera cuando la contraparte se declara en incumplimiento o default.

Ajustes prospectivos

Las pérdidas esperadas son ajustadas prospectivamente para reflejar expectativas de deterioro del riesgo crediticio en un horizonte de doce meses y registrar incrementos de provisiones de forma anticipada.

Los activos financieros son segmentados en grupos homogéneos sobre los cuales se realizan análisis de factores cualitativos y cuantitativos de sus condiciones particulares y de su entorno de operación para determinar si se puede esperar un incremento significativo en su riesgo crediticio.

El modelo de deterioro incorpora las probabilidades apropiadas que reflejen tanto la posibilidad de ocurrencia como la de no ocurrencia de pérdidas. En este sentido, se utilizan tres escenarios posibles (positivo, intermedio y negativo), seleccionando un escenario final ponderado.

Préstamos reestructurados

Los préstamos reestructurados son aquellos a los cuales se les ha hecho una reestructuración, debido a algún deterioro en la condición financiera del deudor, y donde el Banco considera conceder algún cambio en las condiciones del crédito. Estos préstamos, una vez que son reestructurados, se mantienen en la categoría asignada, independientemente de que el deudor presente cualquier mejoría en su condición, posterior a su reestructuración.

Préstamos modificados

Para las otras modificaciones comerciales, se evalúa si la modificación es sustancial, es decir, si el cambio en los términos del contrato difiere sustancialmente del contrato original, con base en el análisis de variables cualitativas y en algunos casos una evaluación cuantitativa. Cuando las modificaciones dan lugar a baja en cuentas, el contrato renegociado es un nuevo préstamo y el deterioro se evalúa de acuerdo con la política de riesgos del Banco, reconociendo inicialmente el préstamo en la Etapa 1, y evaluando los incrementos significativos del riesgo de crédito a partir de la fecha de modificación. De igual manera, se dan de baja los costos y comisiones asociados al activo financiero, los cuales son reconocidos de forma inmediata en el estado de resultado integral. No se reconocen créditos nuevos con deterioro crediticio comprados u originados.

Las modificaciones que no dan lugar a baja se entienden como modificaciones no sustanciales, el importe en libros se recalculará, como el valor actual de los flujos de efectivo contractuales modificados descontados a la tasa de interés original reconociendo el efecto por modificación en el estado de resultado integral. De igual manera, los costos y comisiones se ajustan y se amortizan por el resto de la vida del activo modificado.

Mercantil Banco, S.A.

(Filial 100% poseída por Mercantil Holding Financiero Internacional, S.A.)

Notas a los estados financieros interinos

Al 30 de septiembre de 2022

En dólares de los Estados Unidos de América

Valoración de activos financieros modificados

La NIIF establecen que, ante una modificación significativa de los activos financieros, el Banco deberá recalcular el importe bruto en libros del activo financiero, como el valor presente de los flujos de efectivo contractuales renegociados descontados a la tasa de interés efectiva original, también se incluye cualquier costo o comisión incurrido, y reconocerá en el estado de resultado integral del período una ganancia o una pérdida por este concepto. Posteriormente, se amortizará dicha ganancia o pérdida durante la vida remanente del activo financiero.

Castigos

El Banco determina el castigo de un préstamo que presenta incobrabilidad, posteriormente a un análisis de las condiciones financieras hechas desde la fecha en que no se efectuó el pago de la obligación y cuando se determina que la garantía no es su suficiente para el pago completo de la facilidad otorgada, aplicando el castigo contra la reserva previamente constituida.

m) Ingresos y Gastos por Intereses

- n) Los ingresos y gastos por intereses de los instrumentos financieros se reconocen en el estado de resultado integral utilizando el método del interés efectivo. *Cuentas por Cobrar*
Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. Estos activos inicialmente se reconocen al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Las cuentas por cobrar están sujetas a pruebas periódicas de deterioro.

o) Propiedad, Mobiliario, Equipos y Mejoras

Estos activos están registrados al costo histórico neto de su depreciación y amortización acumuladas. La depreciación y amortización se calculan por el método de línea recta sobre la vida útil estimada de los activos. La vida útil estimada de los principales activos se presenta a continuación:

	Años
Edificio	40
Mobiliario y equipo	4 - 10
Mejoras a la propiedad arrendada (*)	4 - 10

(*) No excediendo el plazo del arrendamiento

Las ganancias o pérdidas provenientes del retiro o venta se incluyen en los resultados del período, así como los gastos por reparaciones y mantenimiento normal de los activos. Las mejoras significativas son capitalizadas si suponen un incremento en la vida útil del activo. El posible deterioro en el valor de los activos de larga vida es revisado cuando ocurren eventos o cambios en las circunstancias que indican que su valor en libros podría no ser recuperable.

El valor recuperable de un activo o grupo de activos a ser mantenido y utilizado es el mayor entre el valor razonable, menos su costo de disposición y el valor de uso. Si se determina que un activo está deteriorado, el monto a ser reconocido como deterioro será el exceso del valor en libros del activo o grupo de activos sobre su valor recuperable.

Mercantil Banco, S.A.

(Filial 100% poseída por Mercantil Holding Financiero Internacional, S.A.)

Notas a los estados financieros interinos

Al 30 de septiembre de 2022

En dólares de los Estados Unidos de América

p) *Activos Intangibles*

El valor de adquisición de las licencias de software es capitalizado en base al costo incurrido en la compra y de acuerdo con el uso específico del mismo. El costo es amortizado en 48 meses, vida útil establecida para este tipo de activos.

q) *Financiamientos Recibidos*

Los financiamientos recibidos incluyen otros financiamientos por pagar y deuda emitida por pagar y son reconocidos inicialmente al valor razonable, neto de los costos incurridos en las transacciones. Los financiamientos recibidos y deuda emitida por pagar son posteriormente reconocidos al costo amortizado. El gasto de intereses es reconocido sobre la base del método del interés efectivo y presentado como gastos financieros en el estado de resultado integral.

r) *Provisiones, Pasivos Contingentes y Otras Cuentas por Pagar*

Las provisiones son reconocidas en el grupo de otros pasivos cuando: a) el Banco tiene la obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado; b) es probable que el Banco tenga salida de recursos para cancelar tal obligación; y c) puede hacerse una estimación confiable del importe de la obligación.

Un pasivo contingente es una obligación posible, como resultado de sucesos pasados, producto de uno o más eventos inciertos en el futuro, que no están totalmente bajo control de la entidad. Los pasivos contingentes no son reconocidos contablemente, pero son revelados a menos que la probabilidad de ocurrencia sea remota. Las otras cuentas por pagar se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

s) *Beneficios a Empleados*

Prima de Antigüedad y Fondo de Cesantía

De acuerdo con el Código Laboral de la República de Panamá, los empleados con un contrato indefinido de trabajo tienen derecho a recibir a la terminación de la relación laboral, una prima de antigüedad, equivalente a una semana de salario por cada año de trabajo, determinada desde la fecha de inicio de la relación laboral.

La Ley No.44 de 1995 establece que las compañías deben realizar una contribución a un Fondo de Cesantía para cubrir los pagos por prima de antigüedad. Estos aportes son considerados como un plan de beneficios definidos, donde se miden al valor presente, los pagos futuros esperados, respecto a los servicios prestados por los empleados hasta el final del período de la información utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. El monto del aporte del período ascendió a US\$174,907 (2021: US\$151,402).

El Banco realiza anualmente un estudio actuarial del pasivo con los empleados por el beneficio de la prima de antigüedad.

Seguro Social

De acuerdo con la Ley No.51 de 27 de diciembre de 2005, las compañías deben realizar contribuciones mensuales a la Caja de Seguro Social, en base a un porcentaje del total de salarios pagados a sus empleados. Una parte de estas contribuciones es utilizada por el Estado Panameño para el pago de las futuras jubilaciones de los empleados. Estos aportes son considerados como un plan de contribuciones definidas, donde el Banco no tiene futuras obligaciones de pagos adicionales a las contribuciones realizadas. El monto del aporte del período ascendió a US\$1,109,989 (2021: US\$993,759). El número de empleados al 30 de septiembre de 2022 ascendió a 199 (2021: 205).

Mercantil Banco, S.A.

(Filial 100% poseída por Mercantil Holding Financiero Internacional, S.A.)

Notas a los estados financieros interinos

Al 30 de septiembre de 2022

En dólares de los Estados Unidos de América

t) *Capital Aportado*

El capital del Banco está compuesto por acciones comunes; adicionalmente, el accionista puede realizar aportes para futuras capitalizaciones, ambos se clasifican como patrimonio.

u) *Reserva Regulatoria*

La reserva regulatoria incluye el saldo correspondiente a la reserva dinámica y específica definida en el Acuerdo No.4-2013 de la Superintendencia de Bancos de Panamá, y cualquier otra reserva que dicho regulador solicite. El Acuerdo No.4-2013 del 28 de mayo de 2013, establece disposiciones sobre la gestión y administración del riesgo de crédito inherente a la cartera de préstamos y operaciones fuera del estado de situación financiera, incluyendo los criterios generales de clasificación de las facilidades crediticias con el propósito de determinar las provisiones específicas y dinámica para la cobertura del riesgo de crédito del Banco.

Dicho Acuerdo establece que todos los créditos deben ser clasificados en las siguientes cinco (5) categorías, de acuerdo con su riesgo de cobro y condiciones del préstamo, y establece una reserva mínima por cada clasificación: Normal 0%, Mención Especial 20%, Subnormal 50%, Dudoso 80%, e Irrecuperable 100%.

Provisiones específicas

El Acuerdo No.4-2013 indica que las provisiones específicas se originan por la evidencia objetiva y concreta de deterioro. Estas provisiones deben constituirse para las facilidades crediticias clasificadas en las categorías de riesgo denominadas mención especial, subnormal, dudoso, o irrecuperable, tanto para facilidades crediticias individuales como para un grupo de tales facilidades.

Los bancos deberán calcular y mantener en todo momento el monto de las provisiones específicas determinadas mediante la metodología especificada en este Acuerdo, la cual toma en consideración el saldo adeudado de cada facilidad crediticia clasificada en alguna de las categorías sujetas a provisión, mencionadas en el párrafo anterior; el valor presente de cada garantía disponible como mitigante de riesgo, según se establece por tipo de garantía en este Acuerdo; y una tabla de ponderaciones que se aplica al saldo neto expuesto a pérdida de tales facilidades crediticias.

En caso de existir un exceso de provisión específica, calculada conforme a este Acuerdo, sobre la provisión calculada conforme a NIIF, este exceso se contabilizará en una reserva regulatoria en el patrimonio que aumenta o disminuye con asignaciones de o hacia las utilidades no distribuidas. El saldo de la reserva regulatoria no será considerado como fondos de capital para efectos del cálculo de ciertos índices o relaciones prudenciales mencionadas en el Acuerdo.

Provisión mención especial modificado

El Acuerdo No.2-2020 de la Superintendencia de Bancos de Panamá, modificado por el Acuerdo No.13-2020, establece medidas adicionales, excepcionales y temporales para el cumplimiento de las disposiciones contenidas en el Acuerdo No.4-2013 sobre riesgo de crédito, entre las cuales se encuentra esta nueva categoría. Véase Nota 4 Administración de Riesgos Financieros y Riesgo Operacional, sección de Riesgo de Crédito.

Mercantil Banco, S.A.

(Filial 100% poseída por Mercantil Holding Financiero Internacional, S.A.)

Notas a los estados financieros interinos

Al 30 de septiembre de 2022

En dólares de los Estados Unidos de América

Provisión dinámica

El Acuerdo No.4-2013 indica que la provisión dinámica es una reserva constituida para hacer frente a posibles necesidades futuras de constitución de provisiones específicas, la cual se rige por criterios prudenciales propios de la regulación bancaria. La provisión dinámica se constituye con periodicidad trimestral, teniendo en cuenta los datos del último día del trimestre.

El monto de la provisión dinámica se obtiene mediante el cálculo de los siguientes componentes:

1. Componente 1: Es el monto obtenido al multiplicar el saldo de los activos ponderados por riesgo, correspondiente únicamente a facilidades crediticias clasificadas en la categoría normal, por el coeficiente alfa 1.50%.
2. Componente 2: Es el monto obtenido al multiplicar la variación en el trimestre de los activos ponderados por riesgo, correspondiente únicamente a facilidades crediticias clasificadas en la categoría normal, si es positiva, por el coeficiente beta 5%. Si la variación es negativa, el monto es cero.
3. Componente 3: Es el monto de la variación del saldo de provisiones específicas en el trimestre.

El monto de la provisión dinámica es la suma de los dos componentes, obtenidos en los numerales 1 y 2 menos el tercer componente, con su signo, del monto obtenido en el numeral 3, es decir, que, si este último componente es negativo, debe sumarse.

El monto de la provisión dinámica debe cumplir las siguientes restricciones:

- a. No puede ser mayor que el 2.5% de los activos ponderados por riesgo correspondientes a las facilidades crediticias clasificadas en la categoría normal.
- b. No puede ser menor que el 1.25% de los activos ponderados por riesgo correspondientes a las facilidades crediticias clasificadas en la categoría normal.
- c. No puede disminuir respecto al monto establecido en el trimestre anterior, salvo que la disminución esté motivada por la conversión en provisiones específicas. La Superintendencia de Bancos de Panamá establecerá los criterios para la citada conversión.

El artículo 10 del Acuerdo No.9-2020, que modifica el artículo 5 del Acuerdo No.2-2020 “Que establece medidas adicionales, excepcionales y temporales para el cumplimiento de las disposiciones contenidas en el Acuerdo No.4-2013 sobre riesgo de crédito”, establece como medida excepcional y temporal que las entidades bancarias podrán utilizar hasta un ochenta por ciento (80%) de la provisión dinámica solo para compensar las utilidades retenidas disminuidas por la constitución de provisiones NIIF y genéricas sobre la cartera mención especial modificado. Esta utilización de la provisión dinámica se hará en los términos contables establecidos en la Circular No.124 de 15 de abril de 2020. En los casos que el Banco requiera utilizar más del ochenta por ciento (80%) del monto de la provisión dinámica deberá obtener autorización previa de la Superintendencia de Bancos de Panamá.

Mercantil Banco, S.A.

(Filial 100% poseída por Mercantil Holding Financiero Internacional, S.A.)

Notas a los estados financieros interinos

Al 30 de septiembre de 2022

En dólares de los Estados Unidos de América

La Resolución General de la Junta Directiva SBP-GJD-0007-2020 del 16 de julio de 2020, establece en su artículo 1, la Suspensión Temporal de la Provisión Dinámica” a fin de proveer un alivio financiero a los bancos.

La provisión dinámica es una partida patrimonial que aumenta o disminuye con asignaciones de o hacia las utilidades no distribuidas. El saldo acreedor de esta provisión dinámica forma parte del capital regulatorio pero no sustituye ni compensa los requerimientos de adecuación de capital establecidos por la Superintendencia de Bancos de Panamá.

v) *Dividendos*

Los dividendos decretados por la Asamblea General de Accionistas son registrados como pasivos hasta tanto los mismos sean pagados.

w) *Otro Resultado Integral*

El otro resultado integral está compuesto por el resultado neto, los cambios en el patrimonio resultantes de la ganancia o pérdida no realizada de los activos financieros con cambios en otro resultado integral.

x) *Resultado Neto por Acción*

El resultado neto básico por acción se calcula dividiendo el resultado neto del período entre el promedio ponderado de las acciones comunes en circulación durante el período. El Banco no tiene instrumentos implícitos potencialmente diluibles en circulación y, por lo tanto, para propósitos del cálculo del resultado neto por acción, el Banco tenía una estructura de capital simple, Nota 20.

y) *Instrumentos de Crédito Registrados fuera del Estado de Situación Financiera*

Los instrumentos de crédito registrados fuera del estado de situación financiera consisten en garantías financieras principalmente, que son contratos que exigen realizar pagos específicos en nombre de los clientes, para reembolsar al beneficiario de la garantía, en caso de que el cliente no cumpla con el pago en la fecha acordada, según los términos y condiciones del contrato. Los pasivos por garantías financieras son reconocidos al valor razonable y están incluidos en el estado de situación financiera dentro del rubro de otros pasivos.

El Banco mantiene una provisión para instrumentos de crédito registrados fuera del estado de situación financiera, que incluyen compromisos para garantías, cartas de crédito stand-by y monto de líneas de crédito no utilizadas. La provisión se registra cuando la salida de recursos para cancelar la obligación sea probable y ésta pueda ser determinada de manera confiable, Nota 21.

z) *Valores Vendidos bajo Acuerdo de Recompra*

Los valores vendidos bajo acuerdos de recompra son transacciones de financiamiento a corto plazo con garantía de valores, en los cuales se tiene la obligación de recomprar los valores vendidos en una fecha futura y a un precio determinado. La diferencia entre el precio de venta y el valor de compra futura se reconoce como gasto de intereses bajo el método del interés efectivo.

Los valores entregados como colaterales seguirán contabilizados en el estado de situación financiera, ya que la contraparte no tiene derecho de propiedad sobre los valores a menos que haya un incumplimiento del contrato por parte del Banco.

Mercantil Banco, S.A.

(Filial 100% poseída por Mercantil Holding Financiero Internacional, S.A.)

Notas a los estados financieros interinos

Al 30 de septiembre de 2022

En dólares de los Estados Unidos de América

aa) Operaciones de Custodio de Valores

El Banco proporciona el servicio de custodia de valores. Las inversiones en valores mantenidas en custodia no se incluyen en los estados financieros del Banco. La comisión generada por la custodia de valores es registrada como ingreso por servicios en el estado de resultado integral, bajo el método de acumulación cuando se cumple la obligación de desempeño.

bb) Información de Segmentos

Un segmento de negocios es un componente de productos y servicios del Banco, que es evaluado regularmente por la Administración para la toma de decisiones, asignación de recursos y para el cual se tiene disponible información financiera, Nota 28.

cc) Deterioro de activos no financieros

El posible deterioro en el valor de los activos de larga vida es revisado cuando ocurren eventos o cambios en las circunstancias que indican que su valor en libros podría no ser recuperable. El valor recuperable de un activo o grupo de activos a ser mantenido y utilizado es el mayor entre el valor razonable, menos su costo de disposición y el valor de uso. Si se determina que un activo está deteriorado, el monto a ser reconocido como deterioro será el exceso del valor en libros del activo o grupo de activos sobre su valor recuperable.

3. Uso de Estimaciones y Juicios Críticos en la Aplicación de Políticas Contables

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF requiere el uso de ciertas estimaciones contables importantes. Igualmente requiere que la Gerencia utilice su juicio en el proceso de aplicar las políticas contables del Banco.

Las áreas que involucran un alto grado de juicio o complejidad, o aquellas áreas en las cuales las premisas y estimaciones de la Gerencia son significativas para los estados financieros, corresponden a:

i. Provisión para la cartera de préstamos, Nota 8.

En forma periódica, el Banco analiza la recuperabilidad de la cartera de préstamos, la cual es una de sus estimaciones más significativas, aplicando estimaciones para determinar la evidencia observable de un deterioro, basado en la experiencia histórica y esperada de pérdidas.

La metodología y variables utilizadas para este análisis son revisadas regularmente por la Gerencia para reducir cualquier diferencia entre las pérdidas estimadas y las reales.

ii. Provisión para el impuesto sobre la renta corriente y diferido, Nota 18.

Al cierre de cada período, el Banco realiza su mejor estimación sobre el impuesto sobre la renta corriente y diferido tomando en cuenta la legislación vigente.

iii. Determinación del deterioro de las inversiones, Nota 7.

Con base en la clasificación crediticia realizada por calificadores independientes, el Banco revisa sus inversiones para identificar si se requiere la constitución de una provisión por deterioro de estas.

Mercantil Banco, S.A.

(Filial 100% poseída por Mercantil Holding Financiero Internacional, S.A.)

Notas a los estados financieros interinos

Al 30 de septiembre de 2022

En dólares de los Estados Unidos de América

- iv. Determinación de valores razonables, Notas 4 y 5.
El valor razonable de un activo o pasivo financiero es el importe que podría ser entregado o liquidado, respectivamente, entre dos partes independientes que actúen libre y prudentemente, en condiciones de mercado. La referencia más objetiva y habitual del valor razonable de un activo o pasivo financiero es el precio que se pagaría por él en un mercado organizado, transparente y profundo (precio de cotización o precio de mercado). Cuando no existe un precio de mercado para un determinado activo o pasivo financiero, se recurre para estimar su valor razonable al establecido en transacciones recientes de instrumentos análogos y, en su defecto, a modelos matemáticos de valoración.
- v. Determinación del término del arrendamiento y la tasa usada en el descuento de los flujos de efectivo.
La tasa de interés implícita en el arrendamiento no pudo ser determinada con facilidad, razón por la cual el Banco realizó un análisis tomando en cuenta el plazo del arrendamiento, el entorno económico en donde se desenvuelve y la clase de activos subyacentes para determinar la tasa incremental por préstamos del arrendatario. El promedio ponderado de la tasa incremental de endeudamiento aplicada a los pasivos por arrendamientos fue de 2.5%, Nota 16.
- El término del arrendamiento se basa en el plazo y cláusulas del contrato original, mejoras significativas llevadas a cabo, la importancia relativa del activo subyacente para las operaciones del Banco y la información histórica de los contratos y las expectativas de permanencia.
- vi. Determinación de la vida útil de la propiedad, mobiliario, equipos y mejoras, Nota 10. En la fecha de adquisición de una propiedad, mobiliario, equipos y mejoras, la Gerencia determina su clasificación y le asigna una vida útil con base en la expectativa de beneficios futuros que recibirá de este.

4. Administración de Riesgos Financieros y Riesgo Operacional

En el curso normal de sus operaciones, el Banco está expuesto a variedades de riesgos financieros, los cuales trata de minimizar a través de la aplicación de políticas y procedimientos de administración de riesgos. Estas políticas van dirigidas a minimizar el riesgo operacional, riesgo de mercado, riesgo de liquidez y riesgo de crédito.

La exposición a estos riesgos involucra el seguimiento de análisis, evaluaciones y aceptación de un nivel de riesgo o combinaciones de riesgos, administrados con límites máximos de exposición y mediante escalonados niveles de aprobaciones.

Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito consiste en que la contraparte no pueda cumplir con sus pagos y obligaciones al vencimiento. Los activos financieros que potencialmente presentan riesgo crediticio corresponden primordialmente a depósitos en bancos que devengan intereses, préstamos e inversiones. La exposición al riesgo de crédito es monitoreada por el Banco mediante un análisis regular de la capacidad de los pagos de los prestatarios. El Banco estructura el nivel de riesgo de crédito colocando límites en relación con un prestatario o un grupo de prestatarios. El Banco, en algunos casos, solicita garantías fiduciarias, hipotecarias, prendarias o certificados de depósito, previa evaluación de las características específicas de los prestatarios.

Mercantil Banco, S.A.

(Filial 100% poseída por Mercantil Holding Financiero Internacional, S.A.)

Notas a los estados financieros interinos

Al 30 de septiembre de 2022

En dólares de los Estados Unidos de América

Cartera de préstamos

En el proceso de medir los riesgos de crédito en préstamos a clientes y bancos, el Banco considera los siguientes elementos en su análisis: 1) la probabilidad de incumplimiento en los pagos de las obligaciones de los clientes, 2) la exposición del cliente a futuros eventos que lo incumplimientos con los pagos y 3) la probabilidad de recuperación medida en forma porcentual.

Los préstamos otorgados, tanto al mercado interno como externo, son aprobados, de acuerdo con los límites de aprobación establecidos para cada uno de ellos. Esta gestión se soporta bajo la estructura de Comités que ha establecido formalmente la Junta Directiva tales como: el Comité de Crédito que a su vez lo integran las áreas de Negocios y Riesgos, quienes recomiendan medidas correctivas según límite de autoridad para los préstamos que son aprobados.

Adicionalmente, se monitorea la morosidad a través del Comité de Calidad de Cartera cuyo objetivo es mitigar el riesgo al crédito mediante seguimiento continuo a través de información relativa a clasificación de riesgo, provisión, reestructuración, concentración y créditos especiales. De igual forma prestando atención relevante a los préstamos modificados.

La administración del Banco gestiona los créditos reestructurados basándose en las políticas establecidas y aquellas requeridas por la Superintendencia de Bancos buscando la normalización del comportamiento de pago de las facilidades de crédito.

El Banco, consciente de la importancia de la diversificación para optimizar el retorno sobre los riesgos asumidos, ha establecido un conjunto de límites internos con el fin de evitar concentraciones, de los cuales destacamos: límites por sector económico, límites por productos y segmentos de negocios, límites de exposición al riesgo país, límites a un prestatario individual y a un grupo económico.

Bajo la gestión del riesgo de crédito, se realiza un seguimiento continuo del riesgo de concentración mediante el análisis de la cartera, las revisiones de los límites de exposición y el establecimiento de políticas de crédito.

La gestión de riesgo de crédito se ha clasificado en: preventivos, que permiten evitar toma de riesgos mayores a las previstas y ofrecen soporte para el análisis de clientes y operaciones; controladores, que ofrecen una visión global de la posición de riesgo para apoyar la toma de decisiones y correctivos, que ayudan a establecer acciones necesarias para mitigar el riesgo.

Al cierre de cada trimestre, el Banco revisa no menos del 70% de los créditos mantenidos en la cartera de préstamos, a los fines de determinar la clasificación de los mismos e identificar los préstamos deteriorados. Los préstamos son clasificados en las siguientes categorías:

Normal (A): Corresponde a deudores que han cumplido a cabalidad con los términos de la obligación y cuyos flujos ordinarios de caja e ingresos permitan presumir que su comportamiento futuro no variará desfavorablemente, o dispongan de garantías fácilmente liquidables y de suficiente cobertura.

Mención especial (B): Corresponde a deudores que deben estar vigentes o al corriente en sus pagos, pero una parte del préstamo puede ser irrecuperable o presenta algún incumplimiento ocasional a las condiciones en que originalmente fueron otorgadas.

Mención especial modificado: Corresponde a deudores cuyos créditos ha sido modificados como consecuencia de la crisis económica causada por la pandemia del COVID-19.

Mercantil Banco, S.A.

(Filial 100% poseída por Mercantil Holding Financiero Internacional, S.A.)

Notas a los estados financieros interinos

Al 30 de septiembre de 2022

En dólares de los Estados Unidos de América

Sub-normal (C): Corresponde a deudores que manifiesta deficiencias en su capacidad de pago, con señales claras de que existen dificultades para dar cumplimiento con el pago de capital e intereses, presentan insuficientes garantías ya sea por la dificultad de hacerse líquidas o porque su valor esperado de recuperación sea inferior a los montos de los préstamos garantizados.

Dudosa (D): Corresponde a deudores de cuyos préstamos se espera una recuperación parcial, lo que implica la pérdida de una parte significativa de los mismos, se incluyen también deudores con respecto a los cuales se ha iniciado la cobranza extrajudicial o judicial y se espera que de la liquidación de sus activos y/o de las garantías constituidas quedará un remanente sin cobrar.

Irrecuperable (E): Corresponde a los deudores cuyos préstamos se consideran irrecuperables o de escaso valor de recuperación.

El Banco considera las categorías de sub-normal, dudoso e irrecuperable como créditos deteriorados.

Préstamos modificados

Nueva modalidad de préstamos establecida por la Superintendencia de Bancos de Panamá como medida para mitigar los efectos del COVID-19.

El Banco, de acuerdo con lo establecido por la Superintendencia como medida para mitigar los efectos del COVID-19, puede modificar las condiciones originalmente pactadas de los créditos sin que estos ajustes sean considerados como una reestructuración del crédito. Los nuevos términos y condiciones deben atender criterios de viabilidad financiera que consideren la capacidad de pago del deudor y las políticas de crédito del Banco.

Bajo este contexto, la Superintendencia estableció que los préstamos modificados que estaban en la categoría Normal y Mención Especial se clasificarán en la categoría “Mención Especial modificado” para efecto de la determinación de las respectivas provisiones.

Los préstamos modificados que se encontraban en la categoría de subnormal, dudoso o irrecuperable mantendrán la clasificación de crédito que tenían al momento de su modificación con su respectiva provisión.

Para los créditos clasificados dentro de la categoría modificados que comprenden toda la cartera de crédito que ha sido objeto de alivio financiero a través de los ajustes de plazos y/o condiciones originales del préstamo, mediante procedimientos internos, fueron identificados por los controles y procesos de la administración del riesgo de crédito.

Asimismo, se efectuaron los análisis tanto individuales como colectivos de la condición de los créditos, con el propósito de establecer si la condición del deudor obedece a una situación de crédito o liquidez temporal, y de esa manera determinar si ha habido un incremento significativo de riesgo y clasificar dichos préstamos de acuerdo con la etapa de deterioro que le corresponde.

En el Banco, la provisión NIIF de los préstamos modificados al 30 de septiembre de 2022 significó el 21.40%, superando lo requerido por la regulación.

El modelo de provisión según NIIF recibió un ajuste denominado “Overlay”, con la intención de abordar el limitado alcance de la Norma al medir el deterioro de la cartera por el ajuste de los días de atraso, generado éste último por la regulación de préstamos modificados y la coyuntura del COVID-19. El referido ajuste elimina cualquier efecto existente de reducción de reservas a consecuencia de la modificación de los préstamos, y ajusta el nivel de reservas de la cartera

Mercantil Banco, S.A.

(Filial 100% poseída por Mercantil Holding Financiero Internacional, S.A.)

Notas a los estados financieros interinos

Al 30 de septiembre de 2022

En dólares de los Estados Unidos de América

modificada al comportamiento del deterioro de la cartera no modificada. Al 30 de septiembre de 2022 no presenta ajuste por overlay (2021: US\$657,897).

Como parte de la gestión de riesgo, se han desarrollado análisis tanto individuales como colectivos, incluyendo la segmentación de la cartera, con el objetivo de identificar individualmente la situación laboral o de apertura de actividad económica de cada cliente y definir quienes podrán cumplir con sus obligaciones, cuales tendrán dificultades en hacerlo y quienes definitivamente no podrán cumplir y, de esa manera, determinar si ha habido un incremento significativo de riesgo, para luego clasificar dichos préstamos en la etapa de deterioro correspondiente.

Como resultado de lo anterior, las actividades económicas se han afectado, y es probable que continúe dicha afectación de la condición financiera, de liquidez y resultados de las operaciones, por lo cual, se han visto disminuidos los flujos de caja.

Como se mencionó al inicio de esta nota, en septiembre de 2020, la Superintendencia de Bancos emitió el Acuerdo mediante el cual, entre otras cosas define, la clasificación de los préstamos y su análisis para la constitución de provisiones, donde los préstamos modificados en categoría normal y mención especial se clasificarán en la categoría “mención especial modificado” para efecto de la determinación de las respectivas provisiones. Los préstamos modificados que se encontraban en la categoría de subnormal, dudoso o irrecuperable mantendrán la clasificación de crédito que tenían al momento de su modificación con su respectiva provisión.

Sobre la cartera de préstamos mención especial modificado, los bancos debían constituir una provisión equivalente al mayor valor entre la provisión según NIIF de la cartera mención especial modificado y una provisión genérica equivalente a tres por ciento (3%) del saldo bruto de la cartera de préstamos modificados, incluyendo intereses acumulados no cobrados y gastos capitalizados; pudiendo excluirse de este cálculo aquellos créditos modificados garantizados con depósitos pignorados en el mismo banco hasta por el monto garantizado. Posteriormente, la Superintendencia derogó esta directriz; sin embargo, tomando el incremento significativo de riesgo derivado del paso del tiempo, los bancos no podrán reversar las provisiones previamente constituidas (por resultados o por patrimonio).

No obstante, lo anterior, en el evento que un crédito modificado sea reestablecido en la categoría normal, las entidades bancarias podrán utilizar de la provisión previamente constituida la porción que le corresponda para constituir la provisión NIIF requerida. Esta disposición estará vigente hasta tanto la Superintendencia lo determine, en función del comportamiento futuro de la cartera modificada.

Ajustes macroeconómicos

La metodología plantea la construcción de un factor de enfoque prospectivo de ciertas variables macroeconómicas para aproximar su impacto futuro sobre el entorno económico donde se desenvuelve el Banco, por ello se utilizan modelos econométricos con diferentes variables, como lo son el Producto Interno Bruto, el Índice General de Actividad Económica, el Índice de Precios al Consumidor y de las tasas de interés, entre otros, ya que estas miden el desempeño de la actividad económica en términos de producción e ingreso real y sus tendencias cíclicas. Adicionalmente, estas variables capturan los impactos de las políticas económicas en materia fiscal, monetaria y cambiaria, así como los costos financieros y sus efectos potenciales sobre la cartera de crédito.

Mercantil Banco, S.A.

(Filial 100% poseída por Mercantil Holding Financiero Internacional, S.A.)

Notas a los estados financieros interinos

Al 30 de septiembre de 2022

En dólares de los Estados Unidos de América

Dentro del modelo se ponderan varios escenarios:

- Positivo, que refleja condiciones macroeconómicas favorables que reducen la probabilidad de incumplimiento.
- Intermedio, que mantiene los resultados dados por las estimaciones econométricas; y un escenario.
- Negativo, que refleja condiciones macroeconómicas desfavorables que incrementan la probabilidad de incumplimiento.

Las ponderaciones de estos escenarios se realizan de acuerdo con las probabilidades de ocurrencia asignadas a cada uno de ellos de acuerdo con el juicio económico de la Administración.

Adicionalmente, el Banco utiliza modelos internos de calificación basados en el comportamiento histórico de la cartera de préstamos, dependiendo de los segmentos de clientes y productos al consumo.

La cartera de préstamos es segmentada en créditos que poseen características similares según el comportamiento de pagos y cuentas contables de la siguiente forma:

- Comercial: incluye créditos con líneas de créditos, créditos a corto, mediano y largo plazo.
- Consumo: incluye créditos hipotecarios, de vehículos, personales y tarjetas de crédito.
- Instituciones financieras: incluye créditos a bancos y empresas relacionadas con esta actividad.

Inversiones

Las operaciones afectadas por el riesgo de crédito están representadas por activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral y en resultados. El Banco establece en el Manual de Políticas y Procedimientos los límites de exposición para cada riesgo, entre los cuales se encuentra el monto potencial de pérdida, medida en desviaciones estándar en los factores de mercado, criterio riesgo/retorno para la fijación de límites de riesgo de precio y fijación del presupuesto anual. La inversión en instrumentos financieros es manejada como una manera de obtener una mejor calidad en crédito y mantener una fuente confiable y disponible de requerimientos de fondos. La Junta Directiva y Comité de Riesgos aprueban las compras y ventas de inversiones bajo las políticas de inversión y los lineamientos establecidos por el Comité de Riesgos. La Administración monitorea diariamente las fluctuaciones del valor de mercado de las inversiones y se revisa el impacto en los estados financieros, para presentarlo a la consideración de la Junta Directiva.

Mercantil Banco, S.A.

(Filial 100% poseída por Mercantil Holding Financiero Internacional, S.A.)

Notas a los estados financieros interinos

Al 30 de septiembre de 2022

En dólares de los Estados Unidos de América

El análisis de las inversiones a valor razonable con cambio en otro resultado integral y en resultados del Banco, según su calificación de riesgo basado en Standard & Poor's o su equivalente al 30 de septiembre, se presenta a continuación:

	Valor razonable con cambios en ORI	Valor razonable con cambios resultados	Costo Amortizado	Total
2022				
AA+	41,698,975	-	-	41,698,975
AA-	460,773	-	4,738,790	5,199,563
A+	4,105,263	1,647,123	-	5,752,386
A	3,000,236	347,125	4,527,739	7,875,100
A-	14,492,774	-	-	14,492,774
BBB+	10,680,969	-	-	10,680,969
BBB	19,718,369	-	-	19,718,369
BBB-	82,435,692	-	4,352,430	86,788,122
BB+	25,349,376	-	2,215,007	27,564,383
BB	6,676,289	-	-	6,676,289
BB-	10,143,481	-	-	10,143,481
B+	416,308	-	-	416,308
B	3,530,562	-	-	3,530,562
B-	243,185	-	-	243,185
CCC	80,279	-	-	80,279
NC	9,859	-	-	9,859
Sub-total	223,042,390	1,994,248	15,833,966	240,870,604
Provisión	-	-	(289,900)	(289,900)
Modificación de flujos	(29,353)	-	-	(29,353)
Total	223,013,037	1,994,248	15,544,066	240,551,351
	Valor razonable con cambios en ORI	Total		
2021				
AA+	49,759,209	49,759,209		
AA-	5,778,169	5,778,169		
A+	14,896,615	14,896,615		
A	1,500,146	1,500,146		
A-	11,658,719	11,658,719		
BBB+	9,710,330	9,710,330		
BBB	8,776,898	8,776,898		
BBB-	76,715,358	76,715,358		
BB+	20,092,792	20,092,792		
BB	7,553,633	7,553,633		
BB-	8,802,327	8,802,327		
B+	1,058,510	1,058,510		
B	2,002,500	2,002,500		
B-	851,797	851,797		
NC	7,501,203	7,501,203		
Sub-total	226,658,206	226,658,206		
Modificación de flujos	(53,215)	(53,215)		
Total	226,604,991	226,604,991		

Mercantil Banco, S.A.

(Filial 100% poseída por Mercantil Holding Financiero Internacional, S.A.)

Notas a los estados financieros interinos

Al 30 de septiembre de 2022

En dólares de los Estados Unidos de América

Concentración de activos y pasivos

La concentración de los activos y pasivos más importantes por área geográfica, al 30 de septiembre, es la siguiente:

	Centroamérica	Suramérica	Norteamérica	Otros países	Total
	(Expresado en miles de US\$)				
2022					
Activos					
Efectivo, depósitos en bancos y equivalentes de efectivo	23,290	-	12,844	334	36,468
Inversiones en valores*	133,973	21,312	49,502	36,084	240,871
Cartera de préstamos**	672,194	123,480	10,563	112,528	918,765
Activos por Derecho de Uso	3,942	-	-	-	3,942
Otros activos	18,047	-	-	-	18,047
Total Activos	851,446	144,792	72,909	148,946	1,218,093
Pasivos					
Depósitos de clientes	365,264	477,092	42,007	84,659	969,023
Financiamiento recibido	113,349	-	-	-	113,349
Pasivo financiero por arrendamiento	4,317	-	-	-	4,317
Otros pasivos	11,186	-	-	-	11,186
Total Pasivos	494,116	477,092	42,007	84,659	1,097,874
	Centroamérica	Suramérica	Norteamérica	Otros países	Total
	(Expresado en miles de US\$)				
2021					
Activos					
Efectivo, depósitos en bancos y equivalentes de efectivo	28,057	-	30,286	436	58,779
Inversiones en valores*	134,368	17,288	53,511	21,491	226,658
Cartera de préstamos**	591,953	54,026	8,673	84,678	739,330
Activos por Derecho de Uso	4,675	-	-	-	4,675
Otros activos	16,799	-	-	-	16,799
Total Activos	775,852	71,314	92,470	106,605	1,046,241
Pasivos					
Depósitos de clientes	294,927	435,099	37,808	94,772	862,606
Financiamiento recibido	45,158	-	23,983	-	69,141
Pasivo financiero por arrendamiento	4,923	-	-	-	4,923
Otros pasivos	7,827	-	-	-	7,827
Total Pasivos	352,835	435,099	61,791	94,772	944,497

* Excluye ajuste por modificación de flujos contractuales de la cartera de inversiones.

** Excluye: provisión para cartera de préstamos, comisiones no devengadas y valoración de la cartera modificada.

Gestión del riesgo de crédito

Las métricas utilizadas para la gestión del riesgo de crédito se basan en los conceptos de "Probabilidad de incumplimiento", "Pérdida dado el incumplimiento" y "Exposición al incumplimiento", permitiendo un seguimiento continuo de las pérdidas incurridas de la cartera de créditos, con una medida de un período de doce meses o por el resto del período restante del crédito, dependiendo de la ocurrencia de un deterioro significativo en el crédito.

Mercantil Banco, S.A.

(Filial 100% poseída por Mercantil Holding Financiero Internacional, S.A.)

Notas a los estados financieros interinos

Al 30 de septiembre de 2022

En dólares de los Estados Unidos de América

El modelo de la NIIF 9 incluye en su metodología tres etapas para el cálculo de la provisión según el tipo de deterioro que presente el crédito como se muestra a continuación:

Etapas 1: cuando se origina, luego considera los créditos sin un incremento significativo en su riesgo crediticio.

Etapas 2: considera los créditos que evidencian un incremento significativo en el riesgo de crédito desde el momento de su origen.

Etapas 3: esta etapa considera los créditos que están deteriorados.

Un crédito puede pasar de una etapa a otra, una vez que se evidencia un incremento significativo en el riesgo de crédito, la evaluación se realiza con base en:

- El análisis cualitativo: señala cuando existe un aumento en el riesgo de impago, bien sea por las circunstancias individuales del deudor o su sector económico.
- Presunción refutable (Backstop): se produce un incremento significativo en el riesgo cuando los pagos contractuales están morosos con más de 30 días (para la transición de Etapa 1 a 2) y 90 días (para transición de Etapa 2 a 3).

Al evaluar colectivamente el posible deterioro de un grupo de créditos, los flujos futuros se estiman sobre la base de la experiencia histórica para activos con características de riesgo de crédito similares a las del grupo, utilizando enfoques basados en fórmulas o métodos estadísticos para determinar las pérdidas por deterioro.

Garantías

El Banco puede requerir la constitución de garantías. Con base en una evaluación de crédito de la contraparte, los tipos de garantía requeridos varían y pueden estar constituidos, entre otros, por propiedad y equipos e inversiones en títulos valores.

La siguiente tabla analiza la cartera de préstamos que está expuesta al riesgo de crédito y su correspondiente clasificación por categoría, así como el saldo de la provisión para cartera de crédito por tipo de préstamos al 30 de septiembre:

	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	2022 Total	2021 Total
Máxima exposición					
Valor en libros, neto	<u>866,864,146</u>	<u>27,147,879</u>	<u>24,753,014</u>	<u>918,765,039</u>	<u>739,330,661</u>
Prestamos costo amortizado					
Grado 1: Normal	863,680,759	1,443,077	359,996	865,483,832	622,895,945
Grado 2: Mención especial	1,000	18,924,858	777	18,926,635	5,255,349
Grado 2.1: Mención especial modificado	3,147,538	6,259,464	6,302,747	15,709,749	95,150,503
Grado 3: Subnormal	5,679	520,364	14,199,857	14,725,900	8,918,663
Grado 4: Dudoso	25,933	89	1,651,624	1,677,646	3,104,496
Grado 5: Irrecuperable	3,237	27	2,238,013	2,241,277	4,005,705
Monto bruto	866,864,146	27,147,879	24,753,014	918,765,039	739,330,661
Menos:					
Provisión para cartera de prestamos					
Cartera consumo	(706,944)	(2,054,368)	(3,659,528)	(6,420,840)	(3,411,192)
Cartera comercial	(2,524,832)	(1,216,805)	(3,529,353)	(7,270,990)	(10,034,426)
Total de provisiones	<u>(3,231,776)</u>	<u>(3,271,173)</u>	<u>(7,188,881)</u>	<u>(13,691,830)</u>	<u>(13,445,618)</u>
Comisiones descontadas no ganadas	(965,162)	-	-	(965,162)	(847,213)
Valoración cartera de préstamos mención especial modificada	(360,259)	-	-	(360,259)	(352,447)
Valor en libros, neto	862,306,949	23,876,706	15,564,133	903,747,790	724,685,383

Mercantil Banco, S.A.

(Filial 100% poseída por Mercantil Holding Financiero Internacional, S.A.)

Notas a los estados financieros interinos

Al 30 de septiembre de 2022

En dólares de los Estados Unidos de América

La cartera de consumo está compuesta por los rubros de tarjetas de crédito, préstamos de vehículos, adquisición de vivienda y otros.

Riesgo de Mercado

El riesgo de mercado se materializa cuando las condiciones de mercado cambian adversamente, afectando la liquidez y el valor de los instrumentos financieros que la institución mantiene en cartera de inversión o en posiciones contingentes, con riesgo potencial de pérdidas. El riesgo de mercado está constituido fundamentalmente por dos tipos de riesgo: precio y liquidez. El riesgo de precio incluye los riesgos de tasas de interés, de tipo de cambio monetario y precio de acciones. Las variantes por riesgo de mercado se revisan trimestralmente en el Comité de Activos y Pasivos (ALCO), los que quedan evidenciados en las minutas y presentadas trimestralmente a la Junta Supervisora y a la Junta Directiva.

El Banco realiza la administración de riesgos siguiendo políticas corporativas, establecidas en el Manual de Políticas de Riesgo de Mercado. El Manual evidencia la existencia de políticas y procedimientos para la identificación y administración de los riesgos de mercado, cubriendo: Montos Potenciales de Pérdidas, Descalces de Tenores de Reprecio, definición de los límites de riesgo, criterio de riesgo/retorno, obligatoriedad y responsabilidad de la fijación, revisión y aprobación de límites de riesgo de precio.

La política de inversión contiene los criterios de crédito a seguir y la información crediticia necesaria para las evaluaciones de inversión. Se establecen Límites de Cross Border, o límites por país, como política para la selección y manejo de carteras por país.

Como medidas de ajustes a las condiciones de riesgos en las fluctuaciones de las economías de los mercados internacionales, el Banco revisa los límites de riesgo de mercado y reduce su nivel de tolerancia de pérdidas semestrales en la exposición de riesgos en inversiones de instrumentos financieros, igualmente reduce el factor de stress por la caída de los precios de los títulos valores emitidos por Mercados Emergentes.

Riesgo por tasa de interés

El riesgo por aumento o disminución en la tasa de interés, afectan los activos y pasivos, según el tipo de tasas variables o tasas fijas que estén contratadas. El impacto potencial en pérdidas se materializa por los descalces temporales existentes entre los activos y pasivos del estado de situación financiera.

Para medir el riesgo por cambio en la tasa de interés, el Banco simula un análisis de stress utilizando el vencimiento contractual de activos y pasivos, determina el gap o diferencia que existe entre los activos y pasivos que tienen tasas variables y tasas fijas. El diferencial o variación en riesgo, está sujeto a un impacto financiero por cambios en la tasa de interés y se determina el impacto positivo o negativo que puedan tener en los resultados financieros.

La Gerencia de Riesgo de Mercado genera reportes que cubren: GAP de liquidez, GAP de Reprecio, Análisis de Sensibilidad de Tasas de Interés, Evolución Diaria de la Máxima Pérdida Potencial (Valor en Riesgo), Detonante de Acción Gerencial y Límite de Protección Patrimonial.

El Banco aplica la metodología de Valor en Riesgo (VaR por sus siglas en inglés), para el portafolio de inversiones clasificado como a valor razonable con cambios en otro resultado integral y valor razonable a través de resultados.

Esta metodología muestra el máximo riesgo potencial que pudiera afrontar el Banco ante cambios en los factores de mercado: tasa de interés (en títulos valores de renta fija) o precios (en títulos

Mercantil Banco, S.A.

(Filial 100% poseída por Mercantil Holding Financiero Internacional, S.A.)

Notas a los estados financieros interinos

Al 30 de septiembre de 2022

En dólares de los Estados Unidos de América

valores de renta variable), basada en métodos paramétricos y en estimaciones de la volatilidad de los factores de mercado que afectan la valoración del portafolio de inversiones con un nivel de confianza acorde con los límites de riesgo del Banco.

La siguiente tabla presenta las exposiciones de riesgo de como un porcentaje del portafolio de inversiones por tipología de títulos valores.

El VaR por tipo de riesgo (% de cartera de inversiones) al 30 de septiembre es el siguiente:

	2022			2021		
	Promedio	Máximo	Mínimo	Promedio	Máximo	Mínimo
Riesgo títulos renta fija	0.20%	0.29%	0.16%	0.20%	0.25%	0.16%
Riesgo notas estructuradas	0.04%	0.08%	0.01%	0.00%	0.00%	0.00%
Total VaR	0.24%	0.37%	0.16%	0.20%	0.25%	0.16%

Esta metodología es contrastada con los movimientos efectivos que pudieran generarse en el portafolio de inversiones a través de pruebas retrospectivas (Back-Testing), evaluando las posibles desviaciones del modelo que puedan obtenerse y documentando su explicación, con la finalidad de calibrar las variables y supuestos utilizados.

Las pruebas de estrés (Stress Tests) complementan la medición de riesgos potenciales en condiciones normales de mercado resultantes del VaR. La metodología utilizada para la estimación de las pruebas de estrés consiste en el análisis de escenarios causados por movimientos extremos de los factores de mercado.

Para medir el riesgo de tasa de interés, el Banco realiza un seguimiento de las variables que influyen en el movimiento de éstas y que afectan a los activos y pasivos financieros, manteniendo controles periódicos y estableciendo mitigantes sobre las exposiciones existentes.

En el cuadro siguiente se presentan los efectos al 30 de septiembre, de los ingresos por intereses netos del Banco ante variaciones de 100 puntos básicos al alza y 25 puntos a la baja en la curva de tasas de interés:

	2022	2021
Ganancia (perdida)		
% Sensibilidad del margen financiero		
+100 bps	9,4%	15.3%
-25 bps	(2,4%)	(0.3%)
% Sensibilidad del patrimonio		
+100 bps	(6,3%)	(7.0%)
-25 bps	1,3%	4.1%

El Banco mantiene controles periódicos sobre el riesgo de tasa de interés.

Las tasas de interés de los préstamos pueden ser revisadas y cambiadas por el Banco en cualquier momento durante la vigencia del préstamo.

Mercantil Banco, S.A.

(Filial 100% poseída por Mercantil Holding Financiero Internacional, S.A.)

Notas a los estados financieros interinos

Al 30 de septiembre de 2022

En dólares de los Estados Unidos de América

A continuación, se presenta un resumen de la exposición del Banco al riesgo de tasa de interés al 30 de septiembre, que incluye los activos y pasivos clasificados conforme su fecha de vencimiento o fecha de revisión de tasas de interés, lo que ocurra primero:

	1 Mes	1 - 3 Meses	3 - 12 meses	1 - 5 Años	Más de 5 Años	Total
	(Expresado en Miles de US\$)					
2022						
Activos						
Efectivo, depósitos en bancos y equivalentes de efectivo	36,468	-	-	-	-	36,468
Inversiones en valores *	12,872	18,547	59,110	115,396	34,946	240,871
Cartera de préstamos **	89,641	134,754	258,775	168,928	266,667	918,765
Activos por derecho de uso	3,942	-	-	-	-	3,942
Otros activos	18,047	-	-	-	-	18,047
Total	160,970	153,301	317,885	284,324	301,613	1,218,093
Pasivos						
Depósitos	473,033	76,882	331,019	88,088	-	969,022
Financiamiento recibido	16,829	19,617	26,284	26,267	24,353	113,349
Pasivos financieros por arrendamiento	53	106	547	2,996	615	4,317
Otros pasivos	11,186	-	-	-	-	11,186
Total	501,101	96,605	357,850	117,351	24,968	1,097,874
Posición Neta	(340,131)	56,696	(39,965)	166,973	276,644	120,219
	1 Mes	1 - 3 Meses	3 - 12 meses	1 - 5 Años	Más de 5 Años	Total
	(Expresado en Miles de US\$)					
2021						
Activos						
Efectivo, depósitos en bancos y equivalentes de efectivo	58,779	-	-	-	-	58,779
Inversiones en valores *	36,948	11,684	35,142	101,000	41,884	226,658
Cartera de préstamos **	59,407	122,674	192,257	147,643	217,349	739,330
Activos por derecho de uso	4,675	-	-	-	-	4,675
Otros activos	16,799	-	-	-	-	16,799
Total	176,608	134,358	227,399	248,643	259,233	1,046,241
Pasivos						
Depósitos	477,202	82,954	248,917	53,533	-	862,606
Financiamiento recibido	23,983	20,002	-	19,110	6,046	69,141
Pasivos financieros por arrendamiento	48	92	497	2,877	1,409	4,923
Otros pasivos	7,827	-	-	-	-	7,827
Total	509,060	103,048	249,414	75,520	7,455	944,497
Posición Neta	(332,452)	31,309	(22,015)	173,124	251,778	101,744

* Excluye ajuste por modificación de flujos contractuales de la cartera de inversiones.

** Excluye provisión para cartera de préstamos, comisiones no devengadas y valoración de la cartera modificada.

Mercantil Banco, S.A.

(Filial 100% poseída por Mercantil Holding Financiero Internacional, S.A.)

Notas a los estados financieros interinos

Al 30 de septiembre de 2022

En dólares de los Estados Unidos de América

Los rangos de las tasas promedio activas y pasivas de los principales instrumentos financieros del Banco al 30 de septiembre, son las siguientes:

	2022	2021
Activos		
Depósitos a plazo en bancos	2.55% a 3.20%	0.60% a 0.60%
Prestamos	1.42% a 14.00%	1.00% a 10.00%
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral	0.13% a 12.48%	0.13% a 10.00%
Pasivos		
Depósitos a plazo recibidos	0.10% a 5.13%	0.20% a 5.25%
Financiamientos recibidos	1.50% a 3.50% + Libor 6M	1.20% a 3.5% + Libor 6M

Riesgo de Moneda

Las operaciones del Banco son esencialmente en dólares (US\$); sin embargo, se realizan operaciones de tesorería en otras monedas, por lo que está expuesto a los efectos de las fluctuaciones de cambios sobre los tipos de moneda. El Banco realiza estas transacciones atendiendo los límites regulatorios establecidos.

El estado de situación financiera al 30 de septiembre incluye los siguientes activos financieros en moneda extranjera:

	Euro	Totales
	(Expresado en Miles de US\$)	
2022		
Activos		
Depósitos a la vista en bancos	93	93
2021		
Activos		
Depósitos a la vista en bancos	197	197

El monitoreo constante del valor de la posición en moneda extranjera versus los límites establecidos, así como el establecimiento de indicadores de alerta temprana, permiten mantener el riesgo de moneda dentro de los límites aprobados.

Riesgo de Precio

El Banco está expuesto al riesgo de fluctuaciones en los precios debido a las inversiones mantenidas clasificadas en su estado de situación financiera como a valor razonable con cambios en resultados. Para administrar su exposición al riesgo de precios, el Banco tiene como estrategia diversificar su portafolio e invertir en posiciones mandatarias para realizar sus operaciones.

Riesgos de Liquidez

El riesgo de liquidez se origina cuando el Banco no pueda cumplir con todas sus obligaciones adquiridas con sus clientes y contrapartes del mercado financiero en cualquier momento, moneda y lugar donde ocurra.

El Banco mitiga este riesgo estableciendo límites en la proporción mínima de los fondos que deben ser mantenidos en instrumentos de alta liquidez y límites de composición de facilidades interbancarias y de financiamientos. El Banco revisa diariamente sus recursos disponibles en efectivo, colocaciones "overnight", cuentas corrientes, vencimiento de depósitos, préstamos y las garantías y márgenes. El Banco desarrolla simulaciones de stress en donde se mide el descalce entre el flujo de activos y pasivos; el exceso de pasivo en una fuente particular; la falta de liquidez de los activos o reducción en el valor de las inversiones.

Mercantil Banco, S.A.

(Filial 100% poseída por Mercantil Holding Financiero Internacional, S.A.)

Notas a los estados financieros interinos

Al 30 de septiembre de 2022

En dólares de los Estados Unidos de América

El Banco establece niveles de liquidez mínima sobre la proporción mínima de fondos disponibles para cumplir con los requerimientos; y sobre el nivel mínimo de facilidades interbancarias y otras facilidades de préstamos que deben existir para cubrir los retiros en niveles inesperados de demanda. La entidad mantiene una cartera de activos a corto plazo, compuestos en gran parte de inversiones líquidas y préstamos de bancos para asegurarse que mantiene suficiente liquidez. La estrategia de inversión del Banco garantiza un nivel adecuado de liquidez. Una parte importante del efectivo es invertida en instrumentos a corto plazo.

A continuación, se presenta un análisis de los vencimientos de los pasivos al 30 de septiembre determinados en base al período remanente a la fecha del estado de situación financiera hasta la fecha de vencimiento contractual sin descontar:

	1 Mes	1 - 3 Meses	3 - 12 meses	1 - 5 Años	Más de 5 Años	Total
	(Expresado en Miles de US\$)					
2022						
Pasivos						
Depósitos	473,097	77,405	338,991	97,431	-	986,924
Financiamiento recibido	16,858	19,729	26,746	28,817	26,735	118,885
Pasivos financieros por arrendamiento	74	148	737	3,512	619	5,090
Otros pasivos	11,186	-	-	-	-	11,186
Total de pasivos	501,215	97,282	366,474	129,760	27,354	1,122,085
2021						
Pasivos						
Depósitos	477,289	83,488	254,416	58,614	-	873,807
Financiamiento recibido	23,984	20,136	-	19,866	6,742	70,728
Pasivos financieros por arrendamiento	13	139	719	3,561	1,470	5,902
Otros pasivos	7,827	-	-	-	-	7,827
Total pasivos	509,113	103,763	255,135	82,041	6,742	958,264

Administración de Capital

Gestión de capital

El Banco mantiene un sistema de gestión integral de riesgos que supervisa las políticas, procesos y procedimientos, adecuada estructura organizacional, sistemas de información, metodologías y herramientas, que permitan medir la suficiencia de su capital de acuerdo con su perfil de riesgos y las condiciones macroeconómicas y de mercado.

Adicionalmente, mantiene varios comités, que monitorean el cumplimiento de los límites regulatorios bancarios relacionadas al capital; así mismo, vigilan el cumplimiento de los límites internos.

Las políticas del Banco son las de asegurar un capital sólido para el desarrollo de los negocios de inversión y crédito.

Con el propósito de preservar el capital de las entidades bancarias, así como una adecuada protección de los depositantes, existen marcos regulatorios que contienen los elementos suficientes para una adecuada gestión de riesgos por parte de las entidades bancarias.

Mercantil Banco, S.A.

(Filial 100% poseída por Mercantil Holding Financiero Internacional, S.A.)

Notas a los estados financieros interinos

Al 30 de septiembre de 2022

En dólares de los Estados Unidos de América

Al 30 de septiembre, el Banco cumple con los requerimientos mínimos de 8% de fondos de capital del total de sus activos ponderados por riesgo, como lo establece la normativa de la Superintendencia de Bancos de Panamá.

	2022	2021
Fondos de capital	99,872,379	83,005,383
Activos ponderados:		
Activos categoría 2	2,054,581	3,367,935
Activos categoría 3	2,891,418	4,593,021
Activos categoría 4	13,158,120	6,264,058
Activos categoría 5	72,466,857	62,376,477
Activos categoría 6	673,796,664	576,717,768
Activos ponderados – Riesgo crédito	764,367,640	653,319,259
Activos ponderados – Riesgo operativo	35,539,512	27,811,553
Activos ponderados – Riesgo mercado	1,657,877	-
Menos provisiones	(14,196,014)	(13,572,492)
Activos ponderados, neto	787,369,015	667,558,320
Relación de ponderación	12.68%	12.43%

Riesgo Operacional

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

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

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

5. Valor Razonable de los Instrumentos Financieros

La NIIF 13 define valor razonable como el precio que sería recibido por vender un activo, o pagado por transferir un pasivo, en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de medición. Asimismo, establece una jerarquía que clasifica en 3 Niveles los datos de entrada usados en la medición del valor razonable de activos y pasivos:

Nivel 1: Los datos para hallar el valor razonable corresponden a precios cotizados no ajustados en mercados activos para activos y pasivos idénticos en la fecha de la medición.

Mercantil Banco, S.A.

(Filial 100% poseída por Mercantil Holding Financiero Internacional, S.A.)

Notas a los estados financieros interinos

Al 30 de septiembre de 2022

En dólares de los Estados Unidos de América

Las NIIF requieren que se revele información sobre el valor razonable de los instrumentos financieros, aunque estos instrumentos financieros estén o no reconocidos en el estado de situación financiera.

Las siguientes premisas fueron utilizadas por el Banco en la determinación del valor razonable de los instrumentos financieros:

Inversiones medidas a valor razonable (con cambios en resultados y a través de otro resultado integral)

El valor razonable, el cual corresponde al valor que se presenta en el estado de situación financiera, se determina en función de las cotizaciones de mercado. Si no existe un mercado activo para los instrumentos financieros, el Banco establece el valor razonable basado en otras técnicas de valuación, tales como: con base en precios de referencia de instrumentos similares, condiciones específicas del emisor o modelos de flujos de efectivo descontado.

Las fuentes de precios de las inversiones clasificadas en el Nivel 2 corresponden a precios de contrapartes profesionales publicados por los servicios proveedores de información financiera a nivel internacional, tales como Bloomberg y a nivel local a través de la Bolsa Latinoamericana de Valores de Panamá.

Estructuraciones con títulos valores y/o productos derivados registrados como posiciones propias cuya valoración resulta de un proceso valoración originado por el estructurador y no posee componentes observables, serán clasificadas en Nivel 3.

Depósitos en bancos

El valor razonable de los depósitos a la vista y a plazo fijo en bancos se aproxima a su valor en libros, debido a la naturaleza de corto plazo.

Cartera de préstamos

El valor razonable estimado de la cartera de créditos representa el monto descontado de los flujos de efectivo futuros por percibirse. Los flujos de efectivo esperados se descuentan a las tasas de interés actuales de mercado para determinar el valor razonable, bajo esta categoría se presentan dentro del Nivel 2.

Depósitos de clientes

El valor razonable de los depósitos sin vencimiento definido, tales como: cuentas corrientes y cuentas de ahorro, está representado por el monto pagadero o exigible a la fecha de reporte. El valor razonable de los depósitos a plazo fijo a más de un año es determinado mediante el valor presente de los flujos de futuros de efectivo descontados, usando la tasa de interés actual de mercado para depósitos de similares características, bajo esta categoría se presentan dentro del Nivel 2.

Pasivos financieros por arrendamientos

El valor razonable de los pasivos financieros por arrendamientos se aproxima a su valor en libros en base el valor presente de los flujos de futuros de efectivo descontados, utilizando tasas de interés de mercado para obligaciones con características similares. Esta categoría se presenta dentro del Nivel 2.

Mercantil Banco, S.A.

(Filial 100% poseída por Mercantil Holding Financiero Internacional, S.A.)

Notas a los estados financieros interinos

Al 30 de septiembre de 2022

En dólares de los Estados Unidos de América

Financiamientos recibidos

Están presentados a valor razonables y los mismos están clasificados de la siguiente forma:

- *Valores Comerciales Negociables (VCNs)*

El valor razonable de los VCN se determina en función de las cotizaciones y precios de mercado, siendo las fuentes de precios los publicados por los servicios proveedores de información financiera a nivel internacional, tales como Bloomberg y a nivel local a través de la Bolsa de Valores de Panamá. Esta categoría se presenta dentro del Nivel 2.

- *Otros Préstamos – Préstamo Banco Nacional de Panamá (BNP)*

El valor razonable estimado de los préstamos recibidos del Banco Nacional de Panamá (BNP) representa el monto descontado de los flujos de efectivo futuros por percibirse. Los flujos de efectivo esperados se descuentan a la tasa de interés actual de mercado para determinar el valor razonable, bajo esta categoría se presentan dentro del Nivel 2.

- *Otros Préstamos – Préstamo de Jefferies LLC y Barclays, garantizado con títulos valores*

El valor razonable estimado de los préstamos de Jefferies y de Barclays se determinó considerando el valor monetario recibido, tomando en cuenta que el vencimiento de la operación es equivalente a una operación interbancaria menor o igual a 30 días.

- *Deuda Subordinada*

El valor razonable de la deuda subordinada será equivalente a su valor en libros, tomando en cuenta que este tipo de instrumento no representa un título valor comercializable y/negociable en mercados activo, en el cual se puedan evidenciar referencias de variables de mercado. Esta categoría se presenta dentro del Nivel 3.

Los valores según libros y los valores razonables de los instrumentos financieros al 30 de septiembre se indican a continuación:

	2022		2021	
	Valor en Libros	Valor Razonable	Valor en Libros	Valor Razonable
	(Expresados en miles de US\$)			
Activo				
Efectivo y equivalentes de efectivo	36,468	36,468	58,779	58,779
Activos financieros a valor razonable con cambios en otros resultados integrales	240,551	239,779	226,605	226,658
Cartera de préstamos, neta de provisión	903,747	732,553	724,685	713,591
	1,180,766	1,008,801	1,010,123	999,028
Pasivo				
Depósitos de clientes	969,021	950,297	862,606	849,277
Financiamientos recibidos				
Valores Comerciales Negociables	36,035	36,035	20,002	20,002
Préstamos	43,469	36,426	48,127	46,505
Reportos	32,826	32,826	-	-
Deuda subordinada	1,019	1,019	1,013	1,013
Obligaciones por arrendamientos	4,317	4,317	4,923	4,923
	1,086,687	1,060,920	936,670	921,719

Mercantil Banco, S.A.

(Filial 100% poseída por Mercantil Holding Financiero Internacional, S.A.)

Notas a los estados financieros interinos

Al 30 de septiembre de 2022

En dólares de los Estados Unidos de América

6. Efectivo, Depósitos en Bancos y Equivalentes de Efectivo

El efectivo, depósitos en bancos y equivalentes de efectivo al 30 de septiembre, incluye lo siguiente:

	2022	2021
Efectivo y equivalentes de efectivo	1,173,583	1,014,828
Depósitos en bancos:		
A la vista en bancos locales	17,263,045	25,730,584
A la vista en bancos del exterior	13,169,992	30,713,140
A plazo con vencimiento menor a 90 días:		
A plazo en bancos locales	4,512,384	1,000,133
Total depósitos en bancos	34,945,421	57,443,857
Otras instituciones financieras locales	342,407	312,369
Otras instituciones financieras en el exterior	7,979	9,219
Provisión disponibilidades	(1,350)	(1,172)
Total efectivo, depósitos en bancos y equivalentes de efectivo	36,468,041	58,779,101

7. Inversiones en valores, neto

El detalle de las inversiones al 30 de septiembre se presenta a continuación:

	2022	2021
Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	1,994,248	-
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral	223,013,037	226,604,991
A costo amortizado	15,544,066	-
	240,551,351	226,604,991

Los activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral al 30 de septiembre se detallan a continuación:

	Valor razonable con cambios en ORI	Valor razonable con cambios en resultados	Costo Amortizado	Total
2022				
República de Panamá	73,923,184	-	392,121	74,315,305
Bonos emitidos por el gobierno de los Estados Unidos de América	41,698,975	-	-	41,698,975
Bonos emitidos por otros Gobiernos extranjeros	6,604,937	-	-	6,604,937
Bonos corporativos locales	43,698,638	-	15,441,845	59,140,483
Bonos corporativos extranjeros	57,116,656	1,994,248	-	59,110,904
Provisión para inversiones	-	-	(289,900)	(289,900)
Modificación de flujos contractuales	(29,353)	-	-	(29,353)
	223,013,037	1,994,248	15,544,066	240,551,351

Mercantil Banco, S.A.

(Filial 100% poseída por Mercantil Holding Financiero Internacional, S.A.)

Notas a los estados financieros interinos

Al 30 de septiembre de 2022

En dólares de los Estados Unidos de América

	<u>Valor razonable con cambios en ORI</u>	<u>Valor razonable con cambios en resultados</u>	<u>Costo Amortizado</u>	<u>Total</u>
2021				
República de Panamá	64,304,895	-	-	64,304,895
Bonos emitidos por el gobierno de los Estados Unidos de América	46,939,574	-	-	46,939,574
Bonos emitidos por otros Gobiernos extranjeros	4,527,394	-	-	4,527,394
Bonos corporativos locales	70,062,635	-	-	70,062,635
Bonos corporativos extranjeros	40,823,708	-	-	40,823,708
Modificación de flujos contractuales	(53,215)	-	-	(53,215)
	<u>226,604,991</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>226,604,991</u>

A continuación, se presenta el movimiento de los activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral al 30 de septiembre:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Saldo al inicio del período	265,999,838	204,192,998
Compras	358,012,783	298,641,560
Ventas y redenciones	(370,990,910)	(275,335,999)
Intereses por cobrar	1,302,928	952,699
Cambios en el valor razonable	(13,454,035)	(1,793,052)
Ajuste por modificación de flujos contractuales	(29,353)	(53,215)
Provisión	(289,900)	-
Saldo al final del período	<u>240,551,351</u>	<u>226,604,991</u>

Durante el período finalizado el 30 de septiembre de 2022, el Banco realizó pérdidas netas por las ventas de valores registrados previamente en otro resultado integral por US\$97,321 (2021: US\$1,430,593 ganancias netas), las cuales se incluyen en la utilidad neta de la ganancia en venta de activos financieros en títulos valores (Nota 23).

Al 30 de septiembre de 2022 se registró ajustes por modificación de los flujos de efectivo contractuales sobre activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral por US\$29,253 (2021: US\$53,215).

La provisión por deterioro estimada sobre activos financieros a valor razonable con cambio en otro resultado integral al 30 de septiembre de 2022 totaliza US\$640,307 (2021: US\$635,225).

El movimiento por etapas al 30 de septiembre se detalla a continuación:

	<u>Etapas 1</u>	<u>Etapas 2</u>	<u>Total</u>
2022			
Saldo al inicio del período	635,225	-	635,225
Incrementos por:			
Compras	397,276	-	397,276
Valoración	-	272,227	272,227
Disminuciones por:			
Ventas y vencimientos	(385,703)	-	(385,703)
Valoración	(278,718)	-	(278,718)
Saldo al final del período	<u>368,080</u>	<u>272,227</u>	<u>640,307</u>

Mercantil Banco, S.A.

(Filial 100% poseída por Mercantil Holding Financiero Internacional, S.A.)

Notas a los estados financieros interinos

Al 30 de septiembre de 2022

En dólares de los Estados Unidos de América

	Etapa 1	Etapa 2	Total
2021			
Saldo al inicio del período	269,749	-	269,749
Incrementos por:			
Compras	420,216	-	420,216
Valoración	-	152,963	152,963
Disminuciones por:			
Ventas y vencimientos	(74,571)	-	(74,571)
Valoración	(133,132)	-	(133,132)
Saldo al final del período	<u>482,262</u>	<u>152,963</u>	<u>635,225</u>

Se evidenció un movimiento de la etapa 1 a la etapa 2, el resto de la cartera se mantiene en etapa 1, debido a que no se han identificado desmejoras en las calificaciones de crédito de estos títulos valores.

8. Cartera de Préstamos, neta

La cartera de préstamos al 30 de septiembre se clasifica de la siguiente manera:

	2022	2021
Sector interno:		
Préstamos comerciales y líneas de crédito	183,741,630	182,475,400
Hipotecarios residenciales	152,122,771	122,199,947
Servicios	120,956,923	108,657,651
Industriales	82,348,388	76,236,840
Construcción	40,753,400	31,274,068
Servicios Financieros	30,859,506	23,634,514
Personales y autos	21,581,430	13,492,961
Agricultura	9,021,615	-
Puertos y ferrocarriles	2,810,659	3,807,057
Minas y canteras	150,758	150,729
	<u>644,347,080</u>	<u>561,929,167</u>
Sector externo:		
Préstamos comerciales y líneas de crédito	77,593,722	77,173,074
Servicios	60,614,837	20,105,266
Servicios financieros	42,831,680	36,320,223
Agricultura	39,525,715	7,206,937
Industriales	29,345,483	10,537,775
Personales y autos	8,758,986	9,869,778
Construcción	6,509,028	9,554,898
Ganadería	6,071,390	3,645,509
Pesca	2,667,723	2,684,102
Hipotecarios residenciales	403,299	207,836
Organizaciones sin fines de lucro	96,096	96,096
	<u>274,417,959</u>	<u>177,401,494</u>
Total de prestamos	<u>918,765,039</u>	<u>739,330,661</u>
Provisión para cartera de préstamos	(13,691,830)	(13,445,618)
Comisiones descontadas no ganadas	(965,161)	(847,213)
Valoración cartera de préstamos mención especial modificada	(360,258)	(352,447)
Total cartera de préstamos neta	<u>903,747,790</u>	<u>724,685,383</u>

Mercantil Banco, S.A.

(Filial 100% poseída por Mercantil Holding Financiero Internacional, S.A.)

Notas a los estados financieros interinos

Al 30 de septiembre de 2022

En dólares de los Estados Unidos de América

Los préstamos en el sector interno devengan una tasa entre 1.42% hasta 14% y una tasa de interés promedio ponderada de 5.42% (2021: 5.42%). Los préstamos en el sector externo mantienen una tasa de interés promedio ponderada de 4.72% (2021: 3.72%). El Banco mantiene participaciones de préstamos por US\$ 10,135,434 (2021: US\$8,135,000). El Banco mantiene un préstamo extranjero por US\$ 30 millones, el cual devenga una tasa de interés de 1% anual, garantizado con un depósito a plazo en el Banco por el mismo monto a una tasa de 0.88% anual.

El Banco mantiene un préstamo extranjero por US\$30 millones (2021: US\$30 millones), el cual devenga una tasa de interés anual de 1%, garantizado con un depósito a plazo en el Banco por el mismo monto a una tasa interés anual de 0.875%.

El movimiento de la provisión para cartera de préstamos al 30 de septiembre es el siguiente:

	2022			
	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Totales
Provisión al inicio del período	2,599,469	5,843,210	4,714,094	13,156,773
Movimientos con impacto en resultados:				
Traslado desde etapa 1	(62,749)	34,182	28,567	-
Traslado desde etapa 2	838,220	(2,043,084)	1,204,865	-
Traslado desde etapa 3	11,535	374,114	(385,649)	-
Aumento / Disminución	(1,281,889)	(297,264)	2,253,177	674,024
Disminución por prestamos cancelados	(550,360)	(757,984)	(194,948)	(1,503,291)
Instrumentos financieros originados	1,681,697	304,630	41,533	2,027,861
Efecto neto de cambios en la provisión	636,454	(2,385,407)	2,947,546	1,198,593
Menos: Castigos	(10,819)	(196,362)	(597,961)	(805,143)
Más: Recuperaciones	-	-	141,607	141,607
Provisión al 30 de septiembre de 2022	3,225,103	3,261,441	7,205,286	13,691,830
	2021			
	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Totales
Provisión al inicio del período	4,102,131	2,948,709	5,216,229	12,267,069
Movimientos con impacto en resultados:				
Traslado desde etapa 1	(1,677,098)	1,663,701	13,397	-
Traslado desde etapa 2	(3,273)	169,122	(165,849)	-
Traslado desde etapa 3	-	-	-	-
Aumento / Disminución	957,196	(756,723)	2,187,655	2,388,128
Disminución por prestamos cancelados	(1,468,568)	(703,126)	(1,640,567)	(3,812,261)
Instrumentos financieros originados	1,702,756	1,091,122	1,180,363	3,974,241
Efecto neto de cambios en la provisión	(488,987)	1,464,096	1,574,999	2,550,108
Menos: Castigos	-	-	(1,490,483)	(1,490,483)
Más: Recuperaciones	-	-	118,924	118,924
Provisión al 30 de septiembre de 2021	3,613,144	4,412,805	5,419,669	13,445,618

Mercantil Banco, S.A.

(Filial 100% poseída por Mercantil Holding Financiero Internacional, S.A.)

Notas a los estados financieros interinos

Al 30 de septiembre de 2022

En dólares de los Estados Unidos de América

Las cuotas atrasadas del período de los préstamos vencidos y morosos al 30 de septiembre de 2022 son de US\$1,288,311 (2021: US\$1,297,191), cuyos saldos de principal suman US\$13,226,745 (2021: US\$4,889,942).

El detalle de los préstamos por tipo, para los créditos morosos y vencidos al 30 de septiembre, se detalla a continuación:

Tipo de préstamo	Normal	Mención especial	Subnormal	Dudoso	Irrecuperable	Total
2022			(Expresados en Miles de US\$)			
Morosos - Corporativos	-	349	3,183	-	93	3,625
Morosos – Consumos	1,006	1,652	1,334	321	145	4,458
Vencidos – Corporativos	-	354	65	155	630	1,204
Vencidos - Consumos	-	651	580	315	2,393	3,939
Total	1,006	3,006	5,162	791	3,261	13,226
2021			(Expresados en Miles de US\$)			
Morosos - Corporativos	-	-	50	412	-	462
Morosos – Consumos	240	299	281	17	192	1,029
Vencidos – Corporativos	-	-	-	314	1,108	1,422
Vencidos - Consumos	-	-	29	56	1,892	1,977
Total	240	299	360	799	3,192	4,890

Revelaciones Regulatorias

El desglose de los préstamos clasificados por corriente, morosos y vencidos según el Acuerdo No.4-2013 al 30 de septiembre, se presenta a continuación:

	2022	2021
	(Expresado en miles de US\$)	
Corriente	905,539	734,441
Morosos (31 a 90 días)	8,083	1,491
Vencidos (más de 90 días y vencidos)	5,143	3,399
Total	918,765	739,331

A continuación, se presenta la cartera de crédito por vencimiento contractual al 30 de septiembre:

	1 Mes	1 - 3 Meses	3 - 12 meses	1 - 5 Años	Más de 5 Años	Total
	(Expresado en Miles de US\$)					
2022						
Prestamos	89,641	134,754	258,775	168,928	266,667	918,765
2021						
Prestamos	59,407	122,674	192,257	147,643	217,350	739,331

Mercantil Banco, S.A.

(Filial 100% poseída por Mercantil Holding Financiero Internacional, S.A.)

Notas a los estados financieros interinos

Al 30 de septiembre de 2022

En dólares de los Estados Unidos de América

El movimiento de la valoración de la cartera en la categoría mención especial modificada al 30 de septiembre, se detalla a continuación:

	2022	2021
Saldo al inicio del período	434,238	438,307
Recalculo	-	(105,838)
Préstamo alivio financiero	-	87,259
Cartera modificada nueva	-	20,627
Salida de préstamos modificados	(33,176)	(36,634)
Amortización del período	(40,804)	(51,274)
Total	<u>360,258</u>	<u>352,447</u>

9. Propiedad, mobiliario, equipos y mejoras, neto

Los movimientos de las propiedades, mobiliario, equipo y mejoras al 30 de septiembre se presentan a continuación:

	Obras en proceso	Propiedad	Mobiliario y equipo	Mejoras a propiedad arrendada	Total
2022					
Saldo neto al inicio del período	12,199	16,915	742,234	2,053,741	2,825,089
Adquisiciones	(11,276)	-	46,987	22,344	58,055
Depreciación del período	-	(1,410)	(287,189)	(209,444)	(498,043)
Saldo neto al final del período	<u>923</u>	<u>15,505</u>	<u>502,032</u>	<u>1,866,641</u>	<u>2,385,101</u>
Costo	923	56,381	4,105,217	4,186,720	8,349,241
Depreciación acumulada	-	(40,876)	(3,603,185)	(2,320,079)	(5,964,140)
Saldo neto	<u>923</u>	<u>15,505</u>	<u>502,032</u>	<u>1,866,641</u>	<u>2,385,101</u>
	Obras en proceso	Propiedad	Mobiliario y equipo	Mejoras a propiedad arrendada	Total
2021					
Saldo neto al inicio del período	148,757	18,794	1,033,769	2,114,314	3,315,634
Adquisiciones	(14,300)	-	102,194	65,902	153,796
Depreciación del período	-	(1,409)	(301,555)	(195,122)	(498,086)
Saldo neto al final del período	<u>134,457</u>	<u>17,385</u>	<u>834,408</u>	<u>1,985,094</u>	<u>2,971,344</u>
Costo	134,457	56,381	4,050,860	4,027,997	8,269,695
Depreciación acumulada	-	(38,996)	(3,216,452)	(2,042,903)	(5,298,351)
Saldo neto	<u>134,457</u>	<u>17,385</u>	<u>834,408</u>	<u>1,985,094</u>	<u>2,971,344</u>

Mercantil Banco, S.A.

(Filial 100% poseída por Mercantil Holding Financiero Internacional, S.A.)

Notas a los estados financieros interinos

Al 30 de septiembre de 2022

En dólares de los Estados Unidos de América

10. Activo por Derecho de Uso, Neto

El movimiento de los activos por derechos de uso, al 30 de septiembre, se presenta a continuación:

	Inmuebles arrendados	Otros arrendamientos	Total
2022			
Saldo neto al inicio del período	4,491,741	-	4,491,741
Amortización del periodo	(549,439)	-	(549,439)
Saldo neto al final del período	<u>3,942,302</u>	<u>-</u>	<u>3,942,302</u>
Valor de reconocimiento inicial	6,455,294	-	6,455,294
Amortización acumulada	(2,512,992)	-	(2,512,992)
Saldo neto al final del periodo	<u>3,942,302</u>	<u>-</u>	<u>3,942,302</u>
	Inmuebles arrendados	Otros arrendamientos	Total
2021			
Saldo neto al inicio del período	5,224,326	38,179	5,262,505
Amortización del periodo	(549,439)	(38,179)	(587,618)
Saldo neto al final del período	<u>4,674,887</u>	<u>-</u>	<u>4,674,887</u>
Valor de reconocimiento inicial	6,455,294	139,989	6,595,283
Amortización acumulada	(1,780,407)	(139,989)	(1,920,396)
Saldo neto al final del periodo	<u>4,674,887</u>	<u>-</u>	<u>4,674,887</u>

Los activos por derecho de uso comprenden los pisos arrendados de sedes administrativas y locales donde funcionan las agencias de atención al público. Los costos incluyen el importe de la medición inicial de las obligaciones por arrendamientos, cuyas tasas oscilan entre 2.5% y 4.6%, más una provisión estimada del costo del desmantelamiento del activo subyacente al finalizar el arrendamiento. La depreciación del periodo asciende a US\$549,439 (2021: US\$587,618).

11. Activos Restringidos

Los activos restringidos al 30 de septiembre se componen de depósitos en garantía, que incluye lo siguiente:

	2022	2021
Master Card Internacional - Garantía uso de marca	175,000	175,000
Master Card Internacional - Garantía licencia de adquirencia	120,000	120,000
Master Card Internacional - Extensión de área uso de licencia	250,000	250,000
Visa Internacional - Garantía de Bin	251,333	251,085
Barclays Capital Securities Ltd - Garantía Operación de Reporto	317,000	-
Depósitos en garantías judiciales	259,574	259,574
Otros depósitos en garantía	141,763	141,764
Total	<u>1,514,870</u>	<u>1,197,423</u>

Mercantil Banco, S.A.

(Filial 100% poseída por Mercantil Holding Financiero Internacional, S.A.)

Notas a los estados financieros interinos

Al 30 de septiembre de 2022

En dólares de los Estados Unidos de América

12. Activos Mantenidos para la Venta

El movimiento de los activos mantenidos para la venta al 30 de septiembre se presenta a continuación:

	2022	2021
Saldo al inicio del período	57,915	80,473
Dación en pago	1,092,290	703,800
Ventas	(130,050)	(703,800)
Traslado a otros activos	-	(77,760)
Ajuste por actualización de valor de mercado	(1,086)	(2,713)
Saldo al final del periodo	<u>1,019,069</u>	<u>-</u>

Al 30 de septiembre, el Banco mantiene bienes inmuebles y terrenos clasificados como otros activos mantenidos para la venta por la suma de US\$1,019,069. Estos activos son producto de garantías de préstamos, adjudicadas o recibidas en dación de pago y se encuentra registrado al valor razonable menos los costos asociados de venta.

13. Otros Activos

El detalle de otros activos al 30 de septiembre se presenta a continuación:

	2022	2021
Activos no comercializables - neto	3,093,700	3,254,665
Activos intangibles – neto	3,412,785	3,043,249
Fondo de cesantía	1,402,171	1,127,021
Gastos pagados por anticipado	664,522	699,178
Activos comprados (Obras de arte)	648,000	648,000
Cuentas por cobrar varias	725,535	357,533
Partidas por aplicar	176,310	33,165
Obras en proceso	143,622	-
	<u>10,266,645</u>	<u>9,162,811</u>
Provisión	(11,905)	(54,255)
	<u>10,254,740</u>	<u>9,108,556</u>

Los activos no comercializables corresponden a terrenos e inmuebles, trasladados desde bienes mantenidos para la venta. El movimiento de estos activos al 30 de septiembre se detalla a continuación:

	Terrenos	Inmuebles	Total
2022			
Saldo al inicio del período	1,014,390	2,240,275	3,254,665
Ajuste por actualización de valor de mercado	-	(160,965)	(160,965)
Saldo al final del periodo	<u>1,014,390</u>	<u>2,079,310</u>	<u>3,093,700</u>
2021			
Saldo al inicio del período	1,074,060	2,252,819	3,326,879
Traslado desde activos mantenidos para la venta	-	77,760	77,760
Ajuste por actualización de valor de mercado	(59,670)	(90,304)	(149,974)
Saldo al final del periodo	<u>1,014,390</u>	<u>2,240,275</u>	<u>3,254,665</u>

Mercantil Banco, S.A.

(Filial 100% poseída por Mercantil Holding Financiero Internacional, S.A.)

Notas a los estados financieros interinos

Al 30 de septiembre de 2022

En dólares de los Estados Unidos de América

Los otros activos intangibles comprenden programas “software”, licencias y desarrollos en proceso. El movimiento de los otros activos intangibles al 30 de septiembre se presenta a continuación:

	Obras en proceso	Programas	Total
2022			
Saldo neto al inicio del período	606,469	2,455,901	3,062,370
Adiciones netas	382,454	739,218	1,121,672
Amortización del periodo	-	(771,257)	(771,257)
Saldo neto al final del periodo	<u>988,923</u>	<u>2,423,862</u>	<u>3,412,785</u>
Costo – programas	988,923	6,827,460	7,816,383
Amortización acumulada	-	(4,403,598)	(4,403,598)
Saldo neto	<u>988,923</u>	<u>2,423,862</u>	<u>3,412,785</u>
	Obras en proceso	Programas	Total
2021			
Saldo neto al inicio del período	847,941	1,748,402	2,596,343
Adiciones netas	(475,102)	1,478,103	1,003,001
Amortización del periodo	-	(558,983)	(558,983)
Reclasificación	-	2,888	2,888
Saldo neto al final del periodo	<u>372,839</u>	<u>2,670,410</u>	<u>3,043,249</u>
Costo – programas	372,839	6,060,224	6,433,063
Amortización acumulada	-	(3,389,814)	(3,389,814)
Saldo neto	<u>372,839</u>	<u>2,670,410</u>	<u>3,043,249</u>

14. Depósitos de Clientes

Los depósitos de clientes al 30 de septiembre corresponden a lo siguiente:

	2022	2021
A la vista – locales	106,390,213	115,686,609
A la vista – extranjeros	227,612,954	212,233,994
Ahorros	101,488,962	89,648,083
A plazo fijo – locales	237,702,482	162,599,401
A plazo fijo - extranjeros	<u>295,827,086</u>	<u>282,437,946</u>
	<u>969,021,697</u>	<u>862,606,033</u>

Mercantil Banco, S.A.

(Filial 100% poseída por Mercantil Holding Financiero Internacional, S.A.)

Notas a los estados financieros interinos

Al 30 de septiembre de 2022

En dólares de los Estados Unidos de América

15. Financiamientos Recibidos

A continuación, se presenta el detalle de los financiamientos recibidos al 30 de septiembre:

2022					
Descripción	Vencimiento	Tasa	Capital	Intereses	Total
Deuda subordinada					
	Mayo de 2027	3.5% + libor a 6M	1,000,000	19,312	1,019,312
Préstamos locales					
	Junio de 2023	2.25%	19,000,000	116,375	19,116,375
	Octubre de 2027	1.50%	4,230,769	27,853	4,258,622
	Diciembre de 2028	1.50%	8,000,000	32,667	8,032,667
	Mayo de 2029	1.50%	12,000,000	61,500	12,061,500
			<u>43,230,769</u>	<u>238,395</u>	<u>43,469,164</u>
Reportos					
	Octubre de 2022	5.00%	7,509,052	68,833	7,577,885
	Agosto de 2024	4.68%	25,052,594	195,397	25,247,991
			<u>32,561,646</u>	<u>264,230</u>	<u>32,825,876</u>
Valores comerciales negociables					
	Octubre de 2022	3.13%	5,000,000	434	5,000,434
	Octubre de 2022	2.65%	4,250,000	313	4,250,313
	Noviembre de 2022	2.75%	1,500,000	115	1,500,115
	Noviembre de 2022	3.13%	5,000,000	434	5,000,434
	Diciembre de 2022	3.00%	13,115,000	1,092	13,116,092
	Marzo de 2023	4.25%	2,683,000	317	2,683,317
	Mayo de 2023	3.25%	2,484,000	224	2,484,224
	Junio de 2023	3.63%	2,000,000	201	2,000,201
			<u>36,032,000</u>	<u>3,130</u>	<u>36,035,130</u>
			<u>112,824,415</u>	<u>525,067</u>	<u>113,349,482</u>

Mercantil Banco, S.A.

(Filial 100% poseída por Mercantil Holding Financiero Internacional, S.A.)

Notas a los estados financieros interinos

Al 30 de septiembre de 2022

En dólares de los Estados Unidos de América

Descripción	2021				
	Vencimiento	Tasa	Capital	Intereses	Total
Deuda subordinada	Mayo de 2027	3.5% + libor a 6M	1,000,000	13,073	1,013,073
Préstamos locales	Octubre de 2021	1.20%	23,982,267	932	23,983,200
	Junio de 2023	2.25%	19,000,000	110,438	19,110,438
	Octubre de 2027	1.50%	5,000,000	33,125	5,033,125
			<u>47,982,267</u>	<u>144,495</u>	<u>48,126,763</u>
Valores comerciales negociables	Diciembre de 2021	3.00%	10,000,000	833	10,000,833
	Diciembre de 2021	2.88%	10,000,000	798	10,000,798
			<u>20,000,000</u>	<u>1,631</u>	<u>20,001,631</u>
			<u>69,982,267</u>	<u>159,200</u>	<u>69,141,467</u>

16. Pasivo Financiero por Arrendamientos

El detalle del pasivo financiero por arrendamientos al 30 de septiembre se presenta a continuación:

	2022	2021
Saldo neto al inicio del período	4,784,504	5,335,763
Ajuste por modificación contractual	(460,226)	343
Disminución (pagos de arrendamiento)	<u>(7,362)</u>	<u>(413,361)</u>
Saldo al final del período	<u>4,316,916</u>	<u>4,922,745</u>

Al 30 de septiembre de 2022, el importe reconocido en el estado de flujos de efectivo está constituido por el pago a principal como actividad de financiamiento por US\$467,588 (2021: US\$413,018) y los intereses pagados por el pasivo financiero por US\$199,599 (2021: US\$226,258).

17. Otros Pasivos

El detalle de otros pasivos al 30 de septiembre se presenta a continuación:

	2022	2021
Cheques certificados / Administración	5,697,750	3,883,448
Obligaciones laborales por pagar	1,916,490	1,510,361
Proveedores y otras cuentas por pagar	1,039,252	697,854
Otros pasivos	928,945	372,879
Impuesto por pagar	834,127	-
Honorarios por pagar	560,359	466,402
Retenciones legales por pagar	347,395	314,402
Provisión desmantelamiento - Arrendamientos	235,948	242,645
Provisión para contingencias	212,935	125,702
Partidas por aplicar	<u>131,718</u>	<u>122,278</u>
	<u>11,904,919</u>	<u>7,822,147</u>

Mercantil Banco, S.A.

(Filial 100% poseída por Mercantil Holding Financiero Internacional, S.A.)

Notas a los estados financieros interinos

Al 30 de septiembre de 2022

En dólares de los Estados Unidos de América

Al 30 de septiembre de 2022, el saldo de la provisión de prima de antigüedad totalizó US\$871,510 (2021: US\$714,269). Este compromiso con los empleados se encuentra garantizado con un depósito en Progreso Fondo de Cesantía, cuyo saldo al 30 de septiembre es de US\$1,402,171 (2021: US\$1,027,021).

18. Impuestos

Impuesto sobre la Renta

El Código Fiscal de Panamá establece que las utilidades provenientes de transacciones efectuadas dentro del territorio de la República de Panamá son gravables a la tasa nominal de 25% y las utilidades de fuente extranjera obtenidas por el Banco no están sujetas al impuesto sobre la renta en la República de Panamá. La provisión para el impuesto sobre la renta por el período finalizado el 30 de septiembre se desglosa a continuación:

	2022	2021
Impuesto sobre la renta corriente	1,081,551	602,249
Impuesto sobre la renta año anterior	(8,531)	(20,709)
Impuesto sobre la renta diferido	(122,868)	(305,009)
	<u>950,152</u>	<u>276,531</u>

De conformidad con la legislación fiscal vigente los contribuyentes deben determinar el impuesto sobre la renta por el método tradicional y por el método alternativo (CAIR) y pagar el mayor de los dos. La Ley permite que los contribuyentes pueden solicitar a la Dirección General de Ingresos de Panamá la no aplicación del método alternativo, en caso de pérdidas o que la tasa efectiva de impuesto sobre la renta supere el 25%.

El impuesto sobre la renta resultante al aplicarse la tasa vigente a la utilidad según libros puede ser conciliado con el impuesto sobre la renta que muestra el estado de resultado integral. Al realizar el comparativo entre el método tradicional y el método alternativo (CAIR) para el 30 de septiembre, el impuesto sobre la renta a pagar mayor fue el método tradicional, tal como se presenta a continuación:

	2022		2021	
	Total	%	Total	%
Utilidad antes de impuesto sobre la renta	7,207,021	-	2,921,741	-
Impuesto sobre la renta a la tasa fiscal	1,801,755	25	730,435	25
Mas:				
Efecto fiscal de costos y gastos no deducibles y de operaciones de fuente extranjera	3,278,247	45	2,078,274	71
Efecto ajuste de máximo de costos y gastos deducibles	277,678	4	-	-
Efecto fiscal de ingresos exentos, operaciones de fuente extranjera y arrastre de pérdida	(4,276,129)	(59)	(2,206,460)	(76)
Impuestos sobre la renta diferido	(122,868)	(2)	(305,009)	(10)
Impuestos sobre la renta año anterior	(8,531)	-	(20,709)	(1)
Provisión para el impuesto sobre la renta	<u>950,152</u>	<u>13</u>	<u>276,531</u>	<u>9</u>
Tasa efectiva	<u>13,42%</u>		<u>9.46%</u>	

Impuesto sobre la renta diferido

Mercantil Banco, S.A.

(Filial 100% poseída por Mercantil Holding Financiero Internacional, S.A.)

Notas a los estados financieros interinos

Al 30 de septiembre de 2022

En dólares de los Estados Unidos de América

El activo por impuesto sobre la renta diferido fue calculado utilizando la tasa de impuesto sobre la renta vigente aplicada a las diferencias temporales relacionadas principalmente con la provisión para cartera de préstamos y las comisiones no devengadas.

El movimiento de la cuenta de activo por impuesto diferido es el siguiente:

	2022	2021
Saldo al inicio del período	3,468,102	3,217,156
Créditos (débitos) en el estado de resultados integral	122,868	305,009
Saldo al final del período	<u>3,590,970</u>	<u>3,522,165</u>

Las diferencias temporales cargadas al estado de resultados se desglosan así:

	2022	2021
Provisión para cartera de préstamos	(122,868)	(305,009)

Precios de Transferencia

A partir del 2012 se regulan las transacciones que se realizan entre partes relacionadas que sean residentes fiscales fuera de Panamá, los aspectos más relevantes de esta regulación incluyen:

- Presentar anualmente una declaración informativa de las operaciones realizadas, dentro de los seis (6) meses siguientes del cierre del período fiscal correspondiente, y serán sancionados quienes no lo presente con una multa equivalente al 1% del monto total de las operaciones ejecutadas.
- Adicionalmente, deberán mantener un estudio de precios de transferencia que deberá contener la información y el análisis que permita valorar y documentar sus operaciones.

El contribuyente solo deberá presentar este estudio a requerimiento de la Dirección General de Ingresos dentro del plazo de 45 días posteriores a su solicitud.

19. Patrimonio

a) Acciones comunes

Al 30 de septiembre de 2022, el capital social autorizado del Banco es de 1,000,000 (2021: 450,000), acciones comunes con un valor nominal de US\$100 cada una totalizando US\$100 millones (2021: US\$45 millones).

El capital suscrito y pagado del Banco al 30 de septiembre de 2022 es de US\$67.9 millones (2021: US\$43.8 millones), compuesto por 678,700 acciones comunes emitidas y en circulación (2021: 438.000 acciones).

b) Reserva Regulatoria

Conforme lo establece el Acuerdo No.4-2013 que regula lo referente a la cartera de préstamos emitido por la Superintendencia de Bancos de Panamá, el Banco ha realizado las evaluaciones a su cartera crediticia determinando la reserva regulatoria clasificada dentro del patrimonio con base en la Resolución General de Junta Directiva SBP-GDJ-003-2013 del 9 de julio de 2013.

Mercantil Banco, S.A.

(Filial 100% poseída por Mercantil Holding Financiero Internacional, S.A.)

Notas a los estados financieros interinos

Al 30 de septiembre de 2022

En dólares de los Estados Unidos de América

Al 30 de septiembre, no fue necesaria la constitución de la reserva regulatoria específica, debido a que la reserva bajo las NIIFs es mayor a la reserva calculada según el Acuerdo No. 4-2013 como se muestra a continuación:

	Normal	Mención especial	Sub-normal	Dudoso	Irrecuperable	Total
2022						
Consumo	-	462	1,221	427	1,224	3,334
Corporativo	-	2,219	2,892	119	328	5,558
Total de reserva específica	-	2,681	4,113	546	1,552	8,892
Reserva en libros – NIIFs	3,349	3,661	4,306	749	1,627	13,692
Reserva regulatoria - específica	-	-	-	-	-	-
	Normal	Mención especial	Sub-normal	Dudoso	Irrecuperable	Total
2021						
Consumo	10	125	275	93	564	1,067
Corporativo	69	2,024	5,296	1,499	953	9,841
Total de reserva específica	79	2,149	5,571	1,592	1,517	10,908
Reserva en libros - NIIFs	2,881	2,998	3,939	1,783	1,844	13,445
Reserva regulatoria - específica	-	-	-	-	-	-

El movimiento de las reservas regulatorias al 30 de septiembre se muestra a continuación:

	Dinámica	Activos mantenidos para la venta	Prestamos modificados	Total
2022				
Saldo al inicio del período	8,962,909	2,186,306	-	11,149,215
Aumento (Disminución)	-	225,200	-	225,200
Saldo al final del período	8,962,909	2,411,506	-	11,374,415
2021				
Saldo al inicio del período	8,962,909	1,311,516	922,884	11,197,309
Aumento (Disminución)	-	699,509	(922,884)	(223,375)
Saldo al final del período	8,962,909	2,011,025	-	10,973,934

c) Otras Reservas Regulatorias

Provisión Riesgo País

Entorno regulatorio y metodológico

Para la gestión de riesgo país el Banco desarrolló una metodología que permite la identificación, medición, evaluación, monitoreo y reporte, para el control o mitigación del riesgo país, enmarcado en el Acuerdo No.7-2018. Esta metodología identifica las exposiciones sujetas al riesgo país, según el país de residencia o el país donde se genera la fuente de repago.

Mercantil Banco, S.A.

(Filial 100% poseída por Mercantil Holding Financiero Internacional, S.A.)

Notas a los estados financieros interinos

Al 30 de septiembre de 2022

En dólares de los Estados Unidos de América

La metodología de análisis para riesgo país contempla realizar un análisis general de cada país siempre que la exposición total en ese país sea mayor o igual al 30%; o cuando la exposición de una posición individual sea mayor al 5%. Cada país tiene una calificación de riesgo soberana, emitida por una calificadora internacional (Standard & Poor's o una similar), la cual tiene asociada una probabilidad de default.

La metodología desarrollada asigna una probabilidad de default a los países con grado de inversión de cero. La provisión de riesgo país que se constituirá será la máxima que resulte de comparar la provisión por riesgo país con respecto a las provisiones correspondientes a la naturaleza de la operación analizada.

Exposición Individual

Al 30 de septiembre de 2022, existen exposiciones que son iguales o mayores al 5% de los activos totales expuestos a riesgo país, el cual corresponden: (a) Inversiones en títulos valores emitidos por Estados Unidos, y (b) a un crédito comercial de la cartera de crédito.

Para las colocaciones y las inversiones la mayor exposición tiene como país de riesgo Estados Unidos, para el cual, debido a tener una calificación internacional soberana de grado de inversión su probabilidad de default se aproxima a cero. Para el caso de la cartera de crédito, la exposición está totalmente garantizada en dinero en efectivo.

Exposición por país

En cuanto a la mayor exposición de riesgo país, Estados Unidos supera el 30% de las operaciones totales sujetas a riesgo país.

Al 30 de septiembre de 2022, se obtuvo como resultado de provisión de riesgo país de US\$0, en cumplimiento con las disposiciones del Acuerdo No.7-2018; debido a que las provisiones de las exposiciones analizadas y registradas, en libros en base a los requerimientos de la NIIF 9, presentan un saldo superior a este importe.

Provisión Créditos Modificados

La Superintendencia de Bancos de Panamá, entre otras cosas, define los préstamos clasificados como normales y mención especial. Sobre la cartera de préstamos mención especial modificado se constituirá una provisión equivalente al mayor valor entre la provisión según NIIF de la cartera mención especial modificado y una provisión genérica equivalente a tres por ciento (3%) del saldo bruto de dicha cartera, incluyendo intereses acumulados no cobrados y gastos capitalizados; pudiendo excluirse de este cálculo aquellos créditos modificados garantizados con depósitos pignorados hasta por el monto garantizado. Para ello, se considerarán los siguientes escenarios:

1. En los casos en que la provisión sea igual o superior a la provisión genérica de 3%, el Banco contabilizará la correspondiente provisión en los resultados.
2. En los casos en que la provisión sea inferior a la provisión genérica de 3%, el Banco contabilizará en resultados dicha provisión y la diferencia deberá registrarla en resultados o en una reserva regulatoria en el patrimonio, tomando en consideración los siguientes aspectos:
 - a. Cuando la provisión NIIF sea igual o superior a 1.5% el Banco deberá contabilizar dicha provisión NIIF en la cuenta de resultados.
 - b. Cuando la provisión NIIF sea inferior a 1.5% el Banco deberá asegurarse de completar este porcentaje y registrarlo en la cuenta de resultados.

Mercantil Banco, S.A.

(Filial 100% poseída por Mercantil Holding Financiero Internacional, S.A.)

Notas a los estados financieros interinos

Al 30 de septiembre de 2022

En dólares de los Estados Unidos de América

20. Resultado por Acción

A continuación, se indica el cálculo del resultado neto por acción por el período finalizado al 30 de septiembre:

	2022	2021
	Expresado en miles de US\$	
Utilidad neta por acción		
Resultado neto	6,103,812	2,645,210
Acciones comunes emitidas	678,700	438,000
Promedio ponderado de acciones comunes emitidas en circulación	598,200	388,444
Resultado neto básico por acción	10.20	6.81

21. Compromisos Relacionados con Préstamos

En el curso normal de las operaciones relacionadas con el cumplimiento de las necesidades de financiamiento de sus clientes y el manejo de sus propias actividades, el Banco participa en varios instrumentos financieros cuyos riesgos no se presentan en el estado de situación financiera. Estos instrumentos involucran a distintos niveles, elementos de crédito y riesgo de mercado en exceso de los montos registrados en el estado de situación financiera.

El riesgo de crédito es la posibilidad que ocurra una pérdida por el incumplimiento de un cliente de los acuerdos establecidos en los contratos. El riesgo de crédito de los instrumentos financieros no mostrados en el estado de situación financiera es controlado a través de los mismos procesos de aprobación, límites de créditos y seguimientos establecidos en las políticas de crédito utilizadas para los instrumentos financieros que se divulgan en el estado de situación financiera.

El monto colateral obtenido, si existiera, está basado en la naturaleza del instrumento financiero y la evaluación de crédito realizada por el Banco.

Un resumen de los instrumentos financieros no incluidos en el estado de situación financiera se presenta a continuación:

	2022	2021
Líneas de crédito	36,533,963	37,722,413
Avales otorgados	98,262,596	88,394,648
	<u>134,796,559</u>	<u>126,117,061</u>

Al 30 de septiembre de 2022, las operaciones contingentes mantienen provisión de US\$212,935 (2021: US\$125,702) registrada en el pasivo.

22. Activos Bajo Administración

El Banco presta servicio de custodia de valores de clientes. Al 30 de septiembre de 2022, el valor de los activos en administración ascendía a US\$14,440,036 (2021: US\$13,330,327), generando ingresos por servicios por US\$50,191 (2021: US\$46,726) que se encuentran en el rubro de otros ingresos.

Mercantil Banco, S.A.

(Filial 100% poseída por Mercantil Holding Financiero Internacional, S.A.)

Notas a los estados financieros interinos

Al 30 de septiembre de 2022

En dólares de los Estados Unidos de América

23. (Pérdida) ganancia Neta en Activos Financieros a Valor Razonable y Diferencial Cambiario

El desglose de la ganancia neta en activos financieros a valor razonable y diferencial cambiario por el período finalizado el 30 de septiembre se presenta a continuación:

	2022	2021
Cambio en el valor razonable de los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	(807,760)	1,430,593
(Pérdida) ganancia neta realizada en activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral	(97,321)	1,430,593
Diferencial cambiario	(62,216)	36,711
	<u>(967,297)</u>	<u>1,467,304</u>

24. Otros Ingresos

Los otros ingresos por el período finalizado el 30 de septiembre están conformados por lo siguiente:

	2022	2021
Ingresos procedentes de contratos		
Otros cargos a clientes	6,105,570	2,560,377
Comisiones por transferencia	1,652,082	1,297,897
Servicios administrativos a empresa relacionada	1,505,024	953,978
Comisiones de préstamos y líneas de crédito	1,242,467	782,988
Comisiones por tarjeta de crédito	640,014	366,042
Reembolso de compañía de seguros	256,408	135,723
	<u>11,401,566</u>	<u>6,097,005</u>
	2022	2021
Ingresos no procedentes de contratos		
Otros cargos por servicios a clientes	339,345	290,964
Otros ingresos	54,600	230,275
	<u>393,944</u>	<u>521,239</u>

25. Salarios y Otros Gastos de Personal

El detalle de salarios y otros gastos de personal por el período finalizado el 30 de septiembre se presenta a continuación:

	2022	2021
Salarios	6,432,243	5,932,502
Bonificaciones	3,399,132	2,937,306
Prestaciones Sociales	1,271,064	1,140,231
Otros beneficios laborales	495,153	486,275

Mercantil Banco, S.A.

(Filiat 100% poseída por Mercantil Holding Financiero Internacional, S.A.)

Notas a los estados financieros interinos

Al 30 de septiembre de 2022

En dólares de los Estados Unidos de América

Entrenamiento y seminarios	207,166	183,593
	<u>11,804,757</u>	<u>10,679,907</u>

26. Otros Gastos Generales y Administrativos

El detalle de otros gastos generales y administrativos por el período finalizado el 30 de septiembre se presenta a continuación:

	2022	2021
Franquicia tarjeta de crédito	2,684,875	365,234
Impuestos	1,091,421	912,628
Otros gastos	939,854	503,277
Electricidad y comunicaciones	606,760	639,675
Bienes adjudicados	509,911	247,147
Mantenimiento de licencias	500,052	353,308
Mantenimiento y limpieza	254,341	262,081
Procesamiento de ATM	253,068	165,061
Publicidad	195,727	165,151
Viajes y transporte	58,886	28,434
Alquileres	48,336	29,530
Suscripciones y membresías	33,920	29,369
Papelería y útiles	29,351	23,904
	<u>7,206,502</u>	<u>3,724,799</u>

27. Saldos y Transacciones con Entidades Relacionadas

El Banco, en el curso normal de su negocio, efectúa transacciones mercantiles con su accionista, personal clave y con empresas relacionadas. Los saldos y transacciones más importantes al 30 de septiembre se resumen a continuación:

	Directores y Personal Gerencial clave		Compañías relacionadas	
	2022	2021	2022	2021
Saldos				
Activos				
Depósitos a la vista	-	-	550,686	527,109
Prestamos	9,329,565	8,855,372	35,970,501	5,810,779
Otros	-	-	-	91,201
Pasivos				
Depósitos a la vista	1,386,630	1,167,481	45,155,201	29,587,267
Depósitos a plazo	2,589,795	4,085,672	17,761,665	45,949,914
Otros	-	-	1,019,312	1,013,073
	Directores y Personal Gerencial clave		Compañías relacionadas	
	2022	2021	2022	2021
Resultados				
Intereses ganados sobre:				
Depósitos	-	-	1,214	-
Prestamos	282,456	215,084	947,018	210,746

Mercantil Banco, S.A.

(Filial 100% poseída por Mercantil Holding Financiero Internacional, S.A.)

Notas a los estados financieros interinos

Al 30 de septiembre de 2022

En dólares de los Estados Unidos de América

Honorarios profesionales y comisiones ganadas	-	-	1,630,061	1,030,904
Otros ingresos	-	-	-	2,442
Gasto de intereses				
Depósitos y facilidades	60,459	91,582	985,393	1,150,399
Financiamiento recibido – deuda subordinada	-	-	34,395	28,217
Gastos				
Honorarios profesionales	-	-	785,554	332,708
Comisiones	-	-	102,447	134,650
Salarios y otros beneficios	5,825,264	5,047,900	-	-
Reembolsos administrativos	-	-	-	2,442
Compromisos				
Custodia de valores	-	-	4,428,435	2,895,123

El Banco presta servicios de administración, procesamiento de información, custodio y asesorías a Mercantil Servicios de Inversión, S.A. principalmente, y a otras empresas de Mercantil, cuyo ingreso se reconoce en la cuenta de comisiones por servicios.

Los honorarios profesionales, corresponden principalmente al servicio de procesamiento de información, manejo de tesorería, presupuesto y control de gestión, análisis de riesgo financieros pagados a MS Corp. y Mercantil Servicios de Inversión.

28. Segmentos de Negocio

El Banco clasifica el negocio en los segmentos de corporativo y consumo.

El segmento corporativo se compone de productos y servicios prestados a personas jurídicas, que incluye préstamos a diversos sectores, cartas de crédito, moneda extranjera, depósitos a plazo, cuentas corrientes y transferencias, que contribuyan al manejo del negocio de nuestros clientes.

El segmento de consumo se compone de productos y servicios prestados a personas naturales, que incluye préstamos personales, préstamos hipotecarios, tarjetas de crédito y débito, cuentas corrientes, cuentas de ahorros, transferencias, cheques de gerencia, cheques certificados y otros.

La distribución del resultado y balance del Banco por segmento por el período finalizado el 30 de septiembre se presenta a continuación:

	2022		
	Corporativo	Consumo	Total
Ingreso por intereses	30,895,642	7,233,268	38,128,910
Gasto de intereses y provisiones neto	(9,649,695)	(7,492,465)	(17,142,160)
Ingreso por contratos	4,986,880	6,414,686	11,401,566
Otros gastos / Ingresos	(1,174,407)	(1,065,037)	(2,239,444)
Gastos generales y administrativos	(10,516,313)	(12,578,595)	(23,094,908)
Utilidad del segmento antes del impuesto sobre la renta	14,542,107	(7,488,143)	7,053,964
Total de activos	1,066,940,672	136,533,562	1,203,474,234
Total de pasivos	721,295,985	377,297,029	1,098,593,014

Mercantil Banco, S.A.

(Filial 100% poseída por Mercantil Holding Financiero Internacional, S.A.)

Notas a los estados financieros interinos

Al 30 de septiembre de 2022

En dólares de los Estados Unidos de América

		2021		
	Corporativo	Consumo	Total	
Ingreso por intereses	23,510,747	5,338,363	28,849,110	
Gasto de intereses y provisiones neto	10,206,564	4,864,431	15,070,995	
Ingreso por contratos	3,295,103	2,801,902	6,097,005	
Otros gastos / Ingresos	1,302,612	(693,769)	608,843	
Gastos generales y administrativos	7,721,642	9,840,580	17,562,222	
Utilidad del segmento antes del impuesto sobre la renta	10,180,256	(7,258,515)	2,921,741	
Total de activos	880,810,334	150,733,516	1,031,543,850	
Total de pasivos	626,707,376	317,789,890	944,497,266	

Al 30 de septiembre de 2022, el rubro más significativo en los ingresos del Banco, lo representa el rendimiento de los activos financieros (cartera de préstamos e inversiones) por US\$30,895,642 (2021: US\$23,510,747), concentrado principalmente en la República de Panamá.