

Mercantil Banco, S. A.

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

Informe y Estados Financieros
31 de diciembre de 2019

Mercantil Banco, S. A.

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

Índice para los Estados Financieros 31 de diciembre de 2019

	Páginas
Estados Financieros:	
Estado de Situación Financiera	4
Estado de Resultado Integral	5
Estado de Cambios en el Patrimonio	6
Estado de Flujos de Efectivo	7
Notas a los Estados Financieros	8 - 63

Informe de los Auditores Independientes

A la Junta Directiva y Accionistas de
Mercantil Banco, S. A.

Nuestra opinión

En nuestra opinión, los estados financieros de Mercantil Bank (Panamá), S. A. (el “Banco”) presentan razonablemente, en todos sus aspectos materiales la situación financiera del Banco al 31 de diciembre de 2019, así como su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Lo que hemos auditado

Los estados financieros del Banco comprenden:

- el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019;
- el estado de resultado integral por el año terminado en esa fecha;
- el estado de cambios en el patrimonio por el año terminado en esa fecha;
- el estado de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha; y
- las notas a los estados financieros, que incluyen un resumen de las políticas de contabilidad significativas.

Bases para la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección *Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros* de nuestro informe.

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

Independencia

Somos independientes del Banco de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA) junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Panamá. Hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con el Código de Ética del IESBA y los requerimientos de éticas de Panamá.



A la Junta Directiva y Accionistas de
Mercantil Banco, S. A.
Página 2

Responsabilidades de la gerencia y de los responsables del gobierno del Banco en relación con los estados financieros

La gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera, y del control interno que la gerencia considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

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

Los responsables del gobierno del Banco son responsables de la supervisión del proceso de reportes de información financiera del Banco.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Una seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, siempre detecte un error material cuando exista. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, podría razonablemente esperarse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado de aquel que resulte de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o anulación del control interno.



A la Junta Directiva y Accionistas de
Mercantil Banco, S. A.
Página 3

- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno del Banco.
- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y las revelaciones relacionadas efectuadas por la gerencia.
- Concluimos sobre el uso apropiado por la gerencia de la base de contabilidad de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad del Banco para continuar como negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre las revelaciones correspondiente en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden ser causa de que el Banco deje de continuar como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y los hechos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Nos comunicamos con los responsables del gobierno del Banco en relación con, entre otros asuntos, el alcance planificado y la oportunidad de la auditoría, así como los hallazgos significativos de la auditoría, incluyendo cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

PricewaterhouseCoopers

3 de marzo de 2020

Panamá, República de Panamá

Mercantil Banco, S. A.**(Subsidiaria 100% poseída por Mercantil Holding Financiero Internacional, S. A.)****Estado de Situación Financiera****31 de diciembre de 2019***(Cifras en dólares de los Estados Unidos)*

	Nota	2019	2018
Activos			
Efectivo	4 y 6	10,499,733	1,445,628
Depósitos en bancos			
A la vista en bancos	4, 6 y 27	21,208,432	56,460,816
A la plazo en bancos		3,000,611	-
Activos financieros a valor razonable a través de resultados	4 y 7	-	10,856,485
Activos financieros a valor razonable a través de otro resultado integral	4 y 8	123,632,916	96,839,970
Cartera de préstamos	4, 9 y 27	558,404,639	378,249,719
Menos: Provisión para cartera de préstamos		(9,451,532)	(6,999,964)
Comisiones no devengadas		(388,283)	(251,308)
Préstamos, neto		<u>548,564,824</u>	<u>370,998,447</u>
Edificios, mobiliario, equipos y mejoras, neto	10	3,327,009	1,182,242
Activo por derecho de uso, neto	11	5,897,388	-
Activos restringidos	12	910,456	541,882
Impuesto sobre la renta diferido	19	2,584,991	2,350,629
Activo mantenido para la venta	13	359,504	2,818,775
Otros activos	14	<u>7,380,559</u>	<u>3,355,343</u>
Total de activos		<u>727,366,423</u>	<u>546,850,217</u>
Pasivos y Patrimonio			
Pasivos			
Depósitos de clientes	4, 15 y 27		
A la vista		244,836,734	223,154,409
Ahorros		79,949,361	71,577,877
A plazo fijo		<u>321,198,415</u>	<u>197,522,356</u>
Total de depósitos de clientes		<u>645,984,510</u>	<u>492,254,642</u>
Deuda subordinada	16, 19 y 27	1,005,257	1,006,387
Pasivo financiero por arrendamientos	17	5,799,859	-
Otros pasivos	18	<u>13,387,546</u>	<u>9,462,586</u>
Total de pasivos		<u>666,177,172</u>	<u>502,723,615</u>
Patrimonio			
Acciones comunes	20	24,200,000	15,100,000
Utilidades no distribuidas		26,262,064	23,983,977
Reservas regulatorias	20	9,475,637	5,788,030
Valuación de activos financieros a valor razonable con cambios ORI		<u>1,251,550</u>	<u>(745,405)</u>
Total de patrimonio		<u>61,189,251</u>	<u>44,126,602</u>
Total de pasivos y patrimonio		<u>727,366,423</u>	<u>546,850,217</u>

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

Mercantil Banco, S. A.

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

Estado de Resultado Integral Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 (Cifras en dólares de los Estados Unidos)

	Nota	2019	2018
Ingresos Financieros	27		
Ingresos por cartera de préstamos		23,204,772	16,201,104
Ingresos por inversiones en títulos valores		4,091,122	3,762,819
Ingresos por depósitos		8,159	24,668
Total intereses ganados		<u>27,304,053</u>	<u>19,988,591</u>
Gastos financieros	27		
Depósitos de clientes		(6,702,513)	(3,964,634)
Obligaciones		(61,273)	(57,556)
Pasivos por arrendamiento		(224,658)	-
Total de gastos por intereses		<u>(6,988,444)</u>	<u>(4,022,190)</u>
Margen financiero bruto		20,315,609	15,966,401
(Provisión) reversión de provisión NIIF 9 sobre:			
Cartera de crédito	9	(1,998,997)	164,780
Activos financieros a valor razonable		-	(24,579)
Disponibilidades y cuentas por cobrar		(61,240)	(99,870)
Contingencias de créditos		<u>(30,367)</u>	<u>(68,420)</u>
Ingresos financieros netos, después de provisiones		<u>18,225,005</u>	<u>15,938,312</u>
Otros Ingresos (Gastos)			
Ingresos procedentes de contratos	24 y 27	4,147,051	1,926,241
Gastos de comisiones	27	(549,779)	(419,247)
Ganancia (pérdida) neta en inversiones y diferencial cambiario	23	746,331	(26,109)
Ingresos no procedentes de contratos, neto	24	1,307,767	1,801,083
Total de otros ingresos, netos		<u>5,651,370</u>	<u>3,281,968</u>
Gastos de Operaciones			
Salarios y otros gastos de personal	25	9,912,690	7,221,501
Honorarios y servicios profesionales	27	1,236,789	975,043
Depreciación y amortización	10	722,883	557,810
Depreciación de activo por derecho de uso	11	572,792	-
Otros gastos generales y administrativos	26 y 27	4,232,114	4,051,949
Total gastos de operaciones		<u>16,677,268</u>	<u>12,806,303</u>
Utilidad antes del impuesto sobre la renta		7,199,107	6,413,977
Impuesto sobre la renta	19	(1,183,949)	(698,204)
Utilidad neta		<u>6,015,158</u>	<u>5,715,773</u>
Otro Resultado Integral			
Partidas que subsecuentemente serán reclasificadas al estado de resultado integral:			
(Pérdida) ganancia no realizada en valor razonable de inversiones con cambios en ORI		2,651,502	(2,123,060)
Deterioro de inversiones con cambios en ORI		(19,177)	24,578
Reclasificación por venta o redención de valores con cambios en ORI		<u>(635,370)</u>	<u>(24,179)</u>
Total de otro resultado integral, neto		<u>1,996,955</u>	<u>(2,122,661)</u>
Resultado integral del año		<u>8,012,113</u>	<u>3,593,112</u>

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

Mercantil Banco, S. A.**(Subsidiaria 100% poseída por Mercantil Holding Financiero Internacional, S. A.)****Estado de Cambios en el Patrimonio
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019***(Cifras en dólares de los Estados Unidos)*

	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 2017		15,100,000	19,663,885	4,617,705	1,234,132	40,615,722
Efecto de adopción NIIF 9		-	(205,900)	-	143,124	(62,776)
Saldo reexpresado 1 de enero de 2018		15,100,000	19,457,985	4,617,705	1,377,256	40,552,946
Resultado integral:						
Utilidad neta 2018		-	5,715,773	-	-	5,715,773
Otro resultado integral	8	-	-	-	(2,147,239)	(2,147,239)
Total de utilidad integral		-	5,715,773	-	(2,147,239)	3,568,534
Reservas						
Regulatoria - Dinámica	20	-	(1,071,325)	1,071,325	-	-
Activos mantenidos para la venta	20	-	(99,000)	99,000	-	-
Deterioro de activos financieros con cambio en ORI		-	-	-	24,578	24,578
Transacciones atribuibles al accionista						
Impuesto complementario		-	(19,456)	-	-	(19,456)
Saldo al 31 de diciembre de 2018		15,100,000	23,983,977	5,788,030	(745,405)	44,126,602
Resultado integral:						
Utilidad neta 2019		-	6,015,158	-	-	6,015,158
Otro resultado integral	8	-	-	-	1,996,955	1,996,955
Total de resultado integral		-	6,015,158	-	1,996,955	8,012,113
Otros ajustes		-	19,177	-	-	19,177
Reservas						
Regulatoria - Dinámica	20	-	(3,273,879)	3,273,879	-	-
Regulatoria - Activos para la venta	20	-	(413,728)	413,728	-	-
Aporte patrimonial	20	9,100,000	-	-	-	9,100,000
Transacciones atribuibles al accionista						
Impuesto complementario		-	(68,642)	-	-	(68,642)
Saldo al 31 de diciembre 2019		24,200,000	26,262,064	9,475,637	1,251,550	61,189,251

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

Mercantil Banco, S. A.

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

**Estado de Flujos de Efectivo
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019***(Cifras en dólares de los Estados Unidos)*

	Nota	2019	2018
Flujos de efectivo de las actividades de operación			
Utilidad neta		6,015,158	5,715,773
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de operación:			
Depreciación y amortización	10 y 14	722,883	557,810
Depreciación de activos por derecho de uso	11	572,792	-
Impuesto sobre la renta diferido	19	(234,362)	380,142
Provisión NIIF 9 sobre:			
Cartera de crédito	9	1,998,997	164,780
Deterioro activos financieros a valor razonable con cambios en ORI		-	(24,579)
Contingencias de crédito		30,367	(68,420)
Disponibilidades y cuentas por cobrar		61,240	(99,980)
Ingreso por intereses		(27,304,053)	(19,988,591)
Gasto de intereses		6,988,444	4,022,190
Cambios netos en activos y pasivos de operación:			
Activos designados a valor razonable a través de resultados		10,761,768	(8,788,956)
Préstamos		(176,335,922)	(78,946,369)
Activos restringidos		(368,574)	260
Otros activos		(9,685,025)	(982,067)
Depósitos de clientes		153,401,936	107,851,723
Otros pasivos		8,313,447	1,561,226
Impuesto sobre la renta pagado		1,183,949	698,204
Intereses cobrados		26,644,120	19,644,081
Intereses pagados		(6,661,642)	(3,887,492)
Efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de operación		<u>(3,894,477)</u>	<u>27,809,735</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión			
Adquisición de activo fijo	10	(3,113,708)	(52,385)
Compra de inversiones	7	(430,128,092)	(91,540,139)
Ventas y redenciones de inversiones	7	<u>405,274,505</u>	<u>76,812,296</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		<u>(27,967,295)</u>	<u>(14,780,228)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento			
Aporte patrimonial	20	9,100,000	-
Pagos por arrendamientos	17	(435,896)	-
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento		<u>8,664,104</u>	<u>-</u>
(Disminución) aumento neto en el efectivo		(23,197,668)	13,029,507
Efectivo al inicio del año		<u>57,906,444</u>	<u>44,876,937</u>
Efectivo al final del año	6	<u><u>34,708,776</u></u>	<u><u>57,906,444</u></u>

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

Mercantil Banco, S. A.

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

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

(Cifras en dólares de los Estados Unidos)

1. Operaciones y Régimen Legal

Entidad que Reporta

Mercantil Banco, S. A., antes Mercantil Bank (Panamá), S. A. (el “Banco”) cambió de razón social autorizado por esta Superintendencia, según Resolución SBP 0007-2018 del 26 de enero de 2018, 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, antes subsidiaria 100% poseída por Lenita International Holding, N.V.

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 Financiero Internacional, S. A. antes Alvina Corporation, empresa que cotiza en la Bolsa de Valores de Panamá.

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.

Régimen Legal

En la República de Panamá, los bancos están regulados por la Superintendencia de Bancos de Panamá, a través del Decreto Ley No.9 del 26 de febrero de 1998, modificado por el Decreto Ley No.2 del 22 de febrero de 2008, así como de Resoluciones y Acuerdos emitidos por esta entidad. 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 la Superintendencia de Bancos de Panamá para determinar el cumplimiento de las disposiciones del referido Decreto Ley No.9 sobre las regulaciones bancarias y la Ley No.23 sobre la Prevención de Blanqueo de Capitales. Según las disposiciones de esta Ley, el capital mínimo para los bancos de licencia general es de US\$10,000,000.

Mercantil Banco, S. A.

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

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

(Cifras en dólares de los Estados Unidos)

2. Bases de Preparación

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.

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por los activos financieros a valor razonable y los activos mantenidos para la venta que se presentan a valor razonable, menos los costos asociados a la venta.

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 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. La moneda funcional y de presentación del Banco es el dólar.

b) Conversión de Moneda Extranjera

Operaciones y Saldos

Las operaciones en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigentes en la fecha en que se llevó 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 año, se reconocen en el estado de resultados en el rubro de otros ingresos.

c) Efectivo 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 ítems rápidamente convertibles en efectivo y que están sujetos a un riesgo insignificante de cambio de valor.

Mercantil Banco, S. A.

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

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

(Cifras en dólares de los Estados Unidos)

d) Activos y Pasivos Financieros

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 en:

Valor razonable con cambios en resultados (VRCR)

Los costos de transacción de dichos activos se registran como gastos en el estado de resultado integral. Un activo financiero es clasificado para negociar si es adquirido principalmente con el propósito de ser vendido o recomprado en un corto plazo o si es parte de una cartera de instrumentos financieros identificados que son administrados juntos y para los cuales existe evidencia de un reciente patrón real de que se hayan realizado ganancias a corto plazo.

Las ganancias o pérdidas provenientes de los cambios en el valor razonable de los activos designados al valor razonable con cambios en resultados se reconocen en el estado de resultado integral en el período en que se originen en el rubro de ganancia o pérdida neta en inversiones y diferencial cambiario.

A valor razonable con cambio en otro resultado integral (VRCORI)

Un instrumento de deuda es medido a VRCORI 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 de 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.

Mercantil Banco, S. A.

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

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

(Cifras en dólares de los Estados Unidos)

A costo amortizado (CA)

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

- El activo es matenido 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. 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.

Para las inversiones, los costos de transacción de dichos activos se registran como gastos en el estado de resultado integral. Los descuentos o primas en 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 “F” (Ingresos y gastos por intereses).

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.

Mercantil Banco, S. A.

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

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

(Cifras en dólares de los Estados Unidos)

Pasivos financieros

Los pasivos financieros tales como depósitos de ahorro, depósitos a la vista y a plazo fijo de clientes o bancos son medidos al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. El Banco no posee pasivos financieros clasificados a valor razonable con cambios en resultados.

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 balance cuando la obligación se ha extinguido

e) 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 préstamo y los contratos de garantía financiera.

La NIIF 9 Contempla un modelo de pérdida crediticia esperada, basada en:

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

El evento que determina que debe pasarse de la primera provisión a la segunda, 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 definen a continuación:

Etapa 1. Pérdidas esperadas en 12 meses

Todas las inversiones e 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 de la vida remanente del instrumento financiero.

Se clasifican en esta etapa a 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.

Mercantil Banco, S. A.

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

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

(Cifras en dólares de los Estados Unidos)

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 colectivamente 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 realiza 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.

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 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.

Mercantil Banco, S. A.

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

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

(Cifras en dólares de los Estados Unidos)

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.

f) Ingresos y Gastos por Intereses

El ingreso y gasto por intereses se reconocen en el estado de resultado integral para todos los instrumentos financieros utilizando el método de tasa de interés efectiva.

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

El método de tasa de interés efectiva es el método utilizado para calcular el costo amortizado de un activo o pasivo financiero y de 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; sin embargo, no considera las pérdidas futuras por créditos.

Mercantil Banco, S. A.

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

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

(Cifras en dólares de los Estados Unidos)

g) Ingresos de Contratos con Clientes

La NIIF 15 establece un marco integral para determinar cómo, cuánto y en qué momento el ingreso debe ser reconocido.

El Banco mantiene ingresos de contratos para las siguientes actividades:

- Comisiones sobre préstamos
- Comisiones por servicios bancarios

Para las actividades anteriores, se identificó en la adopción de esta norma que no hay impactos que generen modificaciones en reconocimiento de los ingresos, dado que las políticas de contabilidad se encuentran en conformidad con lo establecido en la NIIF 15.

Las comisiones son reconocidas como ingresos en el estado de resultado integral como sigue: a) las comisiones por servicios bancarios cuando los servicios respectivos son prestados; y b) las comisiones incurridas en el otorgamiento de los nuevos préstamos son diferidas y llevadas a ingresos durante el plazo de vigencia de los mismos, neto del costo incurrido, usando el método de la tasa de interés efectiva, sólo en los casos que sean incrementales y directamente atribuibles a la emisión de un préstamo.

h) Edificio, Mobiliario, Equipo y Mejoras

Estos activos están registrados al costo histórico neto de su depreciación acumulada. La depreciación se calcula 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:

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

(*) No excediendo el plazo del arrendamiento

Las ganancias o pérdidas provenientes del retiro o venta se incluyen en los resultados del año, 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.

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

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

(Cifras en dólares de los Estados Unidos)

i) Activos Intangibles

El valor de adquisición de las licencias de software es capitalizado en base al costo incurrido en la compra y de acuerdo al uso específico del mismo. El costo es amortizado sobre el valor de la vida útil.

j) Activos Clasificados como Mantenidos para la Venta

Los activos no corrientes, o grupo para disposición que comprende activos y pasivos, 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 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.

k) Provisiones, Pasivos Contingentes y Compromisos

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.

l) 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 abreviado. El monto del aporte del período ascendió a US\$306,642 (2018: US\$117,542).

Mercantil Banco, S. A.

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

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

(Cifras en dólares de los Estados Unidos)

Seguro Social

De acuerdo a 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 año ascendió a US\$888,700 (2018: US\$656,652).

El número de empleados al 31 de diciembre de 2019, ascendió a 160 (2018: 122).

m) Arrendamientos

Se reconocen como un activo por derecho de uso, siempre que el arrendamiento sea por un periodo superior a un año, que no sea de baja cuantía, y que la Compañía 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.

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 dismantelar y 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.

Mercantil Banco, S. A.

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

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

(Cifras en dólares de los Estados Unidos)

n) 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, donde 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. La principal diferencia temporal está relacionada con la provisión para cartera de préstamos y comisiones diferidas.

o) 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 resultados.

p) 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.

Mercantil Banco, S. A.

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

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

(Cifras en dólares de los Estados Unidos)

Acuerdo No.004-2013 de fecha 28 de mayo de 2013, el cual 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 clasifica su cartera crediticia y estima las reservas regulatorias. Dicho Acuerdo establece que todos los créditos deben ser clasificados en las siguientes cinco (5) categorías, de acuerdo a 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%.

(a) Provisiones Específicas

El Acuerdo No.004-2013 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 retenidas. 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.

(b) Provisión Dinámica

El Acuerdo No.004-2013 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.

Mercantil Banco, S. A.

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

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

(Cifras en dólares de los Estados Unidos)

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 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 establecerá los criterios para la citada conversión.

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.

Mercantil Banco, S. A.

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

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

(Cifras en dólares de los Estados Unidos)

q) Dividendos

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

r) Uso de Estimaciones y Juicios Críticos en la Aplicación de Políticas Contables

La preparación de los estados financieros y sus notas requiere que el Banco haga estimaciones que afectan los saldos de los activos y pasivos, y los saldos de ganancias y pérdidas registradas durante los respectivos años, así como la divulgación de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros. Los resultados finales pueden variar en comparación con los saldos iniciales.

Las áreas que involucran un alto grado de juicio o complejidad, o aquellas áreas en las cuales las premisas y estimaciones de la gerencia son significativas para los estados financieros, corresponden a la provisión para cartera de préstamos (véase Nota 9), la provisión de impuesto sobre la renta (véase Nota 1) y la determinación de valores razonables (véase Nota 5). En forma periódica el Banco analiza la recuperabilidad de su portafolio de cartera de préstamos, la cual es su estimación más significativa. Con respecto a este tema, la Administración aplica estimaciones basadas en su experiencia de pérdidas históricas. La metodología y variables utilizadas para este análisis son revisadas regularmente por la Administración para reducir cualquier diferencia entre las pérdidas estimadas y las pérdidas reales.

s) Nuevas Normas, Enmiendas o Interpretaciones

I. Las siguientes normas y enmiendas fueron adoptadas por primera vez para el año que inició el 1 de enero de 2019:

a) Arrendamientos - NIIF 16

En enero de 2016, el IASB publicó directrices de arrendamiento actualizadas que ahora requerirán que los arrendatarios reconozcan un pasivo por arrendamiento que refleje pagos futuros de arrendamiento y un "activo de derecho de uso" para prácticamente todos los contratos de arrendamiento. Ha incluido una exención opcional para ciertos arrendamientos a corto plazo y arrendamientos de activos de bajo valor; sin embargo, esta exención sólo puede ser aplicada por arrendatarios. Para los arrendadores, la contabilidad permanece casi igual. Esta norma es efectiva a partir del 1 de enero de 2019. (Véase Nota 3.)

Mercantil Banco, S. A.

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

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

(Cifras en dólares de los Estados Unidos)

b) CINIIF 23 - La incertidumbre frente a los tratamientos del impuesto a las ganancias

Aclara cómo aplicar los requerimientos de reconocimiento y medición de la NIC 12 cuando existe incertidumbre frente a los tratamientos del impuesto a las ganancias. En esta circunstancia, una entidad reconocerá y medirá su activo o pasivo por impuestos diferidos o corrientes aplicando los requerimientos de la NIC 12 sobre la base de la ganancia fiscal (pérdida fiscal), bases fiscales, pérdidas fiscales no utilizadas, créditos fiscales no utilizados y tasas fiscales determinadas aplicando la Interpretación. Esta interpretación no tuvo un efecto material en los estados financieros del Banco.

c) Modificaciones a la NIIF 9 – Características de cancelación anticipada con compensación negativa

Establece que un instrumento de deuda puede valorarse a costo amortizado o a valor razonable con cambios en otro resultado integral, siempre que los flujos de efectivo contractuales sean “solo pagos de principal y de intereses sobre la cantidad pendiente de pago”, y que el activo financiero se mantenga dentro del modelo de negocio acorde a esa clasificación. Esta modificación no tuvo un efecto material en los estados financieros del Banco.

No hay otras nuevas normas o interpretaciones que estén vigentes en el período 2019 que causen un efecto material en el Banco en el período actual y períodos futuros.

- II. Nuevas normas que han sido publicadas, pero no es mandatorio para el año terminado el 31 de diciembre de 2019 y no ha sido adoptada anticipadamente por el Banco.

Contrato de Seguros – NIIF 17

Establece los principios para el reconocimiento, medición, presentación y divulgación de los contratos de seguros emitidos. Esta norma reemplazará a la NIIF 4, la cual permite en la actualidad una diversidad de prácticas contables en la contabilización de los contratos de seguros. La NIIF 17 cambiará fundamentalmente la contabilización por todas las entidades que emiten contratos de seguros y contratos de inversión con participación discrecional. Esta norma aplica para los períodos anuales que inicia en o después del 1 de enero de 2021, y se permite la adopción anticipada si la NIIF 15 y NIIF 9 son también aplicadas. Esta norma no tiene efecto material para el Banco.

Mercantil Banco, S. A.

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

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

(Cifras en dólares de los Estados Unidos)

Modificaciones en NIC 1 "Presentación de Estados Financieros y NIC 8 - Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones y Errores"

Establece modificaciones a la definición de material, lo cual ayudará a las compañías a decidir si la información debe ser incluida en las cuentas anuales consolidadas. Estas modificaciones aclaran dicha definición e incluyen guías de cómo debe ser aplicada. Las modificaciones se aplicarán a los ejercicios que comiencen el 1 de enero de 2020, permitiéndose su aplicación anticipada. El Banco evaluará de acuerdo con la nueva definición el contenido de sus cuentas anuales consolidadas, aunque no se esperan cambios significativos.

No hay otras nuevas normas o interpretaciones que hayan sido publicadas y que no son mandatorias para el período 2019, que causen un efecto material en el Banco en el período actual y períodos futuros.

t) Reclasificación

Para propósitos de una mejor comparación, las cifras comparativas del período 2018 incluyen una reclasificación en el estado de situación financieras; US\$1,034,005 de la cuenta de impuesto complementario (otros activos) a la cuenta de utilidades no distribuidas; US\$.432,194 de la cuenta de impuestos por pagar (activos varios) a la cuenta de pasivos varios (impuestos por pagar); US\$68,420 correspondiente a la reserva de contingencias de crédito, de la cuenta de provisión para cartera de crédito a la cuenta de otros pasivos. Esta reclasificación no tiene un efecto material en el estado de situación financiera al inicio del período 2018.

3. Adopción de Nuevas Normas

Arrendamientos - NIIF 16

En enero 2016 el IABS publicó la NIIF 16, la cual elimina la clasificación de los arrendamientos en operativos o financieros para el arrendatario. En su lugar, todos los arrendamientos son reconocidos de forma similar a los arrendamientos financieros. Los arrendamientos se miden al valor presente de los pagos de arrendamiento restantes, utilizando la tasa de endeudamiento y se presentan como activos por derecho de uso.

Al aplicar la NIIF 16 por primera vez, el Banco reconoció activos y pasivos para todos los arrendamientos con una duración superior a los 12 meses, a menos que el activo sea de menor cuantía; y la depreciación del activo arrendado separadamente de los intereses sobre los pasivos por arrendamientos en el resultado del período.

Mercantil Banco, S. A.

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

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

(Cifras en dólares de los Estados Unidos)

Adicionalmente, se utilizaron los siguientes procedimientos permitidos por la norma:

- La exclusión de los costos directos iniciales para la medición del activo por derecho de uso en la fecha de la solicitud inicial.
- El uso de una tasa de descuento única para una cartera de arrendamientos con características razonablemente similares.

El Banco tiene compromisos de arrendamiento operativo cancelable. Una evaluación indica que estos acuerdos cumplen con la definición de arrendamiento según la NIIF 16 y, por lo tanto, se reconoció un derecho de uso activo y un pasivo correspondiente con respecto a todos estos arrendamientos a menos que califiquen para arrendamientos de bajo valor o de corto plazo tras la aplicación de la NIIF 16.

El nuevo requisito para reconocer un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento relacionado tiene un impacto en los montos reconocidos en los estados financieros del Banco. Además, la naturaleza de los gastos relacionados con esos arrendamientos ahora cambiará ya que la NIIF 16 reemplaza el gasto de arrendamiento operativo en línea recta con un cargo por depreciación para los activos por derecho de uso y los gastos por intereses en los pasivos por arrendamiento.

La adopción de NIIF 16, generó un incremento en el activo por US\$3,190,030, así como del pasivo financiero de US\$3,174,773 e impactó el resultado por US\$7,294.

4. Administración de Riesgos Financieros

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 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.

1) 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.

Mercantil Banco, S. A.

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

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

(Cifras en dólares de los Estados Unidos)

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.

2) 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.

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 fallas en los pagos de las obligaciones de los clientes, 2) la exposición del cliente a futuros eventos que lo lleven a fallar los pagos, 3) probabilidad de recuperación medido en forma porcentual. Los préstamos otorgados, tanto al mercado interno como externo, están debidamente aprobados por el Comité de Crédito y el Comité de Compromisos de Créditos y Capital, de acuerdo a los límites de aprobación establecidos para cada uno de ellos.

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. Al 31 de diciembre de 2019, el Banco no mantiene concentraciones de riesgo mayores al 5.4% (2018: 8%) tanto para prestatarios individuales como para grupos económicos.

Mercantil Banco, S. A.

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

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

(Cifras en dólares de los Estados Unidos)

La gestión de riesgo de crédito se ha clasificado en: preventivos, que permiten evitar tomas 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 semestre, 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 créditos deteriorados. Los préstamos son clasificados en las siguientes categorías:

Riesgo Normal (A): Corresponde a Préstamos que no presenten atrasos en el pago de sus cuotas o que su atraso no es mayor a treinta (30) días. Un préstamo es considerado como normal cuando el flujo de caja operativo del deudor es suficiente o excede el monto de las obligaciones del servicio de la deuda hasta su cancelación.

Mención especial (B): Corresponde a préstamos cuyos deudores presentan alguna debilidad. En adición, el estado general de su negocio y las garantías que respaldan sus compromisos financieros requieren una atención especial para la recuperación del préstamo, previniendo que se deteriore la capacidad de pago del deudor.

Riesgo Subnormal (C): Corresponde a deudores cuyo flujo de caja operativo u otra fuente de pago calificada como primaria es inadecuada y pone en riesgo la recuperación de los saldos adeudados. El Banco debe evaluar la aplicación de las garantías tomando en cuenta su valor de realización en el mercado, si las deficiencias del préstamo no son corregidas oportunamente.

Dudoso (D): Corresponde a préstamos de muy difícil recuperación, dado que el deudor presenta una situación financiera y económica muy deteriorada y usualmente se ha iniciado una acción legal, ya que sus fuentes de ingreso, garantías constituidas o su patrimonio, sólo permitirían al banco recuperar parte de los recursos facilitados.

Irrecuperable (E): Corresponde a los préstamos cuya imposibilidad de recuperación es tan evidente que no justifica su consideración como activo financiero y deben ser castigados oportunamente para reconocer la pérdida, independientemente que el Banco pueda eventualmente recuperar las sumas adeudadas parcial o totalmente. Se incluirán igualmente en esta categoría los préstamos otorgados a empresas cuya capacidad de generar recursos dependa también de otras empresas que, a la vez, se encuentran en una posición financiera muy precaria para hacerle frente a sus compromisos, por motivo de su propio endeudamiento, por su incapacidad operacional o por la situación del sector económico al que pertenece el giro del negocio.

El Banco considera las categorías de Riesgo Subnormal, Dudoso e Irrecuperable como créditos deteriorados.

Mercantil Banco, S. A.

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

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

(Cifras en dólares de los Estados Unidos)

La cartera de préstamos fue 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 designados a valor razonable a través de resultados e inversiones disponibles para la venta. 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.

El análisis de las inversiones del Banco según su calificación de riesgo basado en Standard & Poor's o su equivalente se presenta a continuación:

	Valor Razonable con Cambios en Otros Resultados Integrales	Valor Razonable con Cambios en Resultados	Total
	(Expresados en Miles de US\$)		
2019			
AA+	46,713,211	-	46,713,211
A+	304,716	-	304,716
A-	9,530,746	-	9,530,746
BBB+	4,588,297	-	4,588,297
BBB	46,677,463	-	46,677,463
BBB-	6,297,150	-	6,297,150
BB+	1,867,357	-	1,867,357
BB-	635,481	-	635,481
NC	7,018,495	-	7,018,495
	123,632,916	-	123,632,916

Mercantil Banco, S. A.

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

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

(Cifras en dólares de los Estados Unidos)

	Valor Razonable con Cambios en ORI	Valor Razonable con Cambios en Resultados	Total
	(Expresados en Miles de US\$)		
2018			
AA+	10,034,559	5,871,511	15,906,070
A+	-	495,606	495,606
A-	8,305,680	-	8,305,680
BBB+	13,837,511	317,170	14,154,681
BBB	35,924,866	-	35,924,866
BBB-	7,395,760	2,235,841	9,631,601
BB+	1,922,425	-	1,922,425
BB-	-	1,613,531	1,613,531
B+	-	322,826	322,826
D	65	-	65
NC	19,419,104	-	19,419,104
	<u>96,839,970</u>	<u>10,856,485</u>	<u>107,696,455</u>

Concentración de Activos y Pasivos

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

	Centro América	Suramérica	Norte América	Otros Países	Total
	(Expresados en Miles de US\$)				
2019					
Activos					
Efectivo y depósitos	26,577	-	7,584	548	34,709
Préstamos*	485,943	24,697	6,939	40,826	558,405
Inversiones	49,270	4,613	54,744	15,006	123,633
Activo por derecho de uso	5,897	-	-	-	5,897
Otros activos	14,600	-	-	-	14,600
Total	<u>582,287</u>	<u>29,310</u>	<u>69,267</u>	<u>56,380</u>	<u>737,244</u>
Pasivos					
Depósitos de clientes	141,360	391,882	69,508	43,235	645,985
Deuda subordinada	-	-	-	1,005	1,005
Pasivo por arrendamiento	5,800	-	-	-	5,800
Otros pasivos	12,224	-	-	-	12,224
Total	<u>159,383</u>	<u>391,882</u>	<u>69,508</u>	<u>44,240</u>	<u>665,014</u>

Mercantil Banco, S. A.

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

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

(Cifras en dólares de los Estados Unidos)

	Centro América	Suramérica	Norte América	Otros Países	Total
2018	(Expresados en Miles de US\$)				
Activos					
Efectivo y depósitos	13,405	-	42,936	1,566	57,907
Préstamos*	337,317	5,957	101	34,875	378,250
Inversiones	49,881	7,723	29,120	20,972	107,696
Otros activos	10,701	-	150	-	10,851
Total	<u>411,304</u>	<u>13,680</u>	<u>72,307</u>	<u>57,413</u>	<u>554,704</u>
Pasivos					
Depósitos de clientes	78,587	374,176	3,968	35,524	492,255
Deuda subordinada	-	-	-	1,006	1,006
Otros pasivos	8,962	-	-	-	8,962
Total	<u>87,549</u>	<u>374,176</u>	<u>3,968</u>	<u>36,530</u>	<u>502,223</u>

* No incluyen provisión para cartera de préstamos ni comisiones no devengadas.

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.

El modelo de IFRS 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:

- Etapa 1: cuando se origina, luego considera los créditos sin un incremento significativo en su riesgo crediticio.
- Etapa 2: considera los créditos que evidencian un incremento significativo en el riesgo de crédito desde el momento de su originación.
- Etapa 3: esta etapa considera los créditos que están deteriorados.

Mercantil Banco, S. A.

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

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

(Cifras en dólares de los Estados Unidos)

Un crédito puede pasar de una etapa a otra, una vez que se evidencia un incremento significativo en el riesgo, 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. Al 31 de diciembre de 2019, no existen préstamos vencidos no deteriorados.

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:

	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	2019	2018
Máxima exposición					
Valor en libros, neto	<u>485,288,981</u>	<u>4,832,622</u>	<u>10,426,725</u>	<u>500,548,328</u>	<u>378,249,719</u>
Préstamos costo amortizado					
Grado 1: Normal	541,242,206	2,638,451	-	543,880,657	364,071,678
Grado 2: Mención especial	-	3,195,863	629,151	3,825,014	5,029,693
Grado 3: Subnormal	-	-	4,985,655	4,985,655	5,848,293
Grado 4: Dudoso	-	140,980	3,923,003	4,063,983	3,228,206
Grado 5: Irrecuperable	-	-	1,649,330	1,649,330	71,849
Monto bruto	<u>541,242,206</u>	<u>5,975,294</u>	<u>11,187,139</u>	<u>558,404,639</u>	<u>378,249,719</u>
Menos:					
Provisión para pérdidas crediticias esperadas					
Cartera Consumo	(773,382)	(579,727)	(1,321,572)	(2,674,681)	(2,485,940)
Cartera Comercial	<u>(2,077,560)</u>	<u>(391,231)</u>	<u>(4,308,060)</u>	<u>(6,776,851)</u>	<u>(4,514,024)</u>
Total de provisiones	<u>(2,850,942)</u>	<u>(970,958)</u>	<u>(5,629,632)</u>	<u>(9,451,532)</u>	<u>(6,999,964)</u>
Comisiones descontadas no ganadas	<u>(388,283)</u>	-	-	<u>(388,283)</u>	<u>(251,308)</u>
Valor en libros, neto	<u>538,002,981</u>	<u>5,004,336</u>	<u>5,557,507</u>	<u>548,564,824</u>	<u>370,998,447</u>

Mercantil Banco, S. A.

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

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

(Cifras en dólares de los Estados Unidos)

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

3) 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 descalses temporales existentes entre los activos y pasivos del estado de situación financiera.

Mercantil Banco, S. A.

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

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

(Cifras en dólares de los Estados Unidos)

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 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 mercado al 31 de diciembre de 2019 y 2018 como un porcentaje del portafolio de inversiones por tipología de títulos valores:

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

	2019			2018		
	Promedio	Máximo	Mínimo	Promedio	Máximo	Mínimo
Riesgo títulos renta fija	0.17%	0.24%	0.12%	0.18%	0.24%	0.12%
Total VaR	0.17%	0.24%	0.12%	0.18%	0.24%	0.12%

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.

Mercantil Banco, S. A.

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

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

(Cifras en dólares de los Estados Unidos)

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 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:

	2019	2018
	%	%
Ganancia (pérdida)		
% Sensibilidad del margen financiero		
+ 100 bps	14.5%	19.7%
- 25 bps	(0.6%)	(1.5%)
% Sensibilidad del patrimonio		
+ 100 bps	(7.6%)	(13.4%)
- 25 bps	4.7%	5.3%

El Banco mantiene controles periódicos sobre el riesgo de tasa de interés. A continuación se presenta un resumen de la exposición del Banco al riesgo de tasa de interés al 31 de diciembre, que incluye los activos y pasivos clasificados conforme su fecha de vencimiento o fecha de revisión de tasas de interés, lo que ocurra primero. 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.

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

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

(Cifras en dólares de los Estados Unidos)

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

	1 Mes	1-3 Meses	3-12 Meses	1-5 Años	Más de 5 Años	Sin Causación Intereses	Total
(Expresados en Miles de US\$)							
2019							
Activos							
Efectivo y depósitos en bancos	3,000	-	-	-	-	31,709	34,709
Préstamos*	47,212	102,678	167,694	93,545	147,276	-	558,405
Inversiones	40,602	8,455	2,462	45,143	26,961	10	123,633
Activo por derecho de uso	-	-	-	-	-	5,897	5,897
Otros activos	-	-	-	-	-	14,600	14,600
Total	90,814	111,133	170,156	138,688	174,237	52,216	737,244
Pasivos							
Depósitos	145,938	31,776	177,574	59,303	-	231,393	645,984
Deuda subordinada	-	-	-	-	1,005	-	1,005
Pasivo por arrendamiento	17	101	471	2,707	2,504	-	5,800
Otros pasivos	-	-	-	-	-	12,224	12,224
Total	145,955	31,877	178,045	62,010	3,509	243,617	665,013
Posición neta	(55,141)	79,256	(7,889)	76,678	170,728	(191,401)	72,231
2018							
(Expresados en Miles de US\$)							
Activos							
Efectivo y depósitos en bancos	-	-	-	-	-	57,907	57,907
Préstamos*	35,123	38,517	126,927	64,775	112,908	-	378,250
Inversiones	14,689	-	20,393	50,578	22,027	9	107,696
Otros activos	-	-	150	-	-	10,701	10,851
Total	49,812	38,517	147,470	115,353	134,935	68,617	554,704
Pasivos							
Depósitos	89,619	14,763	139,183	36,747	-	211,943	492,255
Deuda subordinada	-	-	-	-	1,006	-	1,006
Otros pasivos	-	-	-	-	-	8,962	8,962
Total	89,619	14,763	139,183	36,747	1,006	220,905	502,223
Posición neta	(39,807)	23,754	8,287	78,606	133,929	(152,288)	52,481

* No incluyen provisión para cartera de préstamos ni comisiones no devengadas

Mercantil Banco, S. A.

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

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

(Cifras en dólares de los Estados Unidos)

Las tasas promedio activas y pasivas de los principales instrumentos financieros del Banco, son las siguientes:

	2019	2018
Activos		
Depósitos a plazos en bancos	1.40% a 1.50%	1.25% a 1.25%
Rango de tasas		
Préstamos		
Rango de tasas	1.00% a 10.00%	1.00% a 11.00%
Inversiones		
Rango de tasas	1.75% a 8.90%	2.67% a 10.00%
Pasivos		
Depósitos a plazo recibidos		
Rango de tasas	0.10% a 5.25%	0.10% a 4.25%
Deuda subordinada	3.5% + Libor a 6 meses	3.5% + Libor a 6 meses

Riesgo de Moneda

Las operaciones del Banco son esencialmente en dólares; 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 incluye los siguientes activos financieros en moneda extranjera:

	<u>Euro</u>	<u>Totales</u>
	<u>(Expresados en Miles de US\$)</u>	
2019		
Activos		
Depósitos a la vista en bancos	<u>217</u>	<u>217</u>
2018		
Activos		
Depósitos a la vista en bancos	<u>169</u>	<u>169</u>

Mercantil Banco, S. A.

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

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

(Cifras en dólares de los Estados Unidos)

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.

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.

Mercantil Banco, S. A.

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

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

(Cifras en dólares de los Estados Unidos)

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

	1 Mes	1-3 Meses	3-12 Meses	1-5 Años	Más de 5 Años	Sin Vencimiento	Total
(Expresados en Miles de US\$)							
2019							
Pasivos							
Depósitos	145,993	31,918	181,270	64,697	-	231,394	655,272
Deuda subordinada	-	-	-	-	1,301	-	1,301
Pasivo arrendamiento	25	163	712	3,630	2,792	-	7,322
Otros pasivos	-	-	-	-	1,021	12,224	13,245
Total de pasivos	<u>146,018</u>	<u>32,081</u>	<u>181,982</u>	<u>68,327</u>	<u>5,114</u>	<u>243,618</u>	<u>677,140</u>
2018							
Pasivos							
Depósitos	89,625	14,831	141,015	39,551	-	211,942	496,964
Deuda subordinada	-	-	-	-	1,348	-	1,348
Otros pasivos	-	-	-	-	-	10,851	10,851
Total de pasivos	<u>89,625</u>	<u>14,831</u>	<u>141,015</u>	<u>39,551</u>	<u>1,348</u>	<u>222,793</u>	<u>509,163</u>

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.

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

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

(Cifras en dólares de los Estados Unidos)

Nivel 2: Los datos utilizados para medir el valor razonable corresponden a datos observables para los activos o pasivos, directa o indirectamente en sus mercados principales. Los datos de entrada de Nivel 2 incluyen los siguientes elementos:

- Precios cotizados para activos o pasivos similares en mercados activos.
- Precios cotizados para activos o pasivos idénticos o similares en mercados que no son activos.
- Datos de entrada distintos a los precios cotizados que son observables para el activo o pasivo, como: (i) tasas de interés y curvas de rendimiento observables en intervalos cotizados comúnmente; (ii) volatilidades implícitas; y (iii) diferenciales de crédito.
- Otros datos de entrada corroboradas por el mercado.

Nivel 3: Los datos de entrada son elementos no observables para el activo o pasivo, es decir son datos que no se pueden confirmar en sus mercados principales. En este sentido el valor razonable es el resultado de un proceso de valoración teórico.

Atendiendo a esta clasificación, el 100% de las inversiones del Banco se encuentran en el Nivel 2 para los años finalizados al 31 de diciembre de 2019 y 2018. Asimismo, durante estos años no se efectuaron transferencias entre los Niveles 1, 2 y 3.

Las NIIF requieren que todas las empresas revelen información sobre el valor razonable de los instrumentos financieros, aunque estos instrumentos financieros estén o no reconocidos en la 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 otros resultados integrales)

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 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 de Valores de Panamá.

Mercantil Banco, S. A.

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

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

(Cifras en dólares de los Estados Unidos)

Depósitos en Bancos

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

Obligaciones por Arrendamiento.

El valor razonable de las obligaciones por arrendamiento financiero 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.

Deuda Subordinada.

El valor razonable de la deuda subordinada se aproxima a su valor en libros determinado mediante el valor presente de los flujos futuros de efectivo descontados, utilizando tasa de interés de mercado para obligaciones similares. Esta categoría se presenta dentro del Nivel 2.

Mercantil Banco, S. A.

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

Notas a los Estados Financieros**31 de diciembre de 2019***(Cifras en dólares de los Estados Unidos)*

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

	2019		2018	
	Valor en Libros	Valor Razonable	Valor en Libros	Valor Razonable
	(Expresados en miles de US\$)			
Activos				
Efectivo y depósitos en bancos	34,709	34,709	57,906	57,906
Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	-	-	10,856	10,856
Activos financieros a valor razonable con cambios en otros resultados integrales	123,633	123,633	96,840	96,840
Cartera de préstamos, neta de provisión	548,565	497,013	370,998	320,428
	<u>706,907</u>	<u>655,355</u>	<u>536,600</u>	<u>486,030</u>
Pasivos				
Depósitos de clientes	645,985	652,315	492,255	493,409
Deuda subordinada	1,005	1,005	1,006	1,006
Obligaciones por arrendamientos	5,800	5,800	-	-
	<u>652,790</u>	<u>659,120</u>	<u>493,261</u>	<u>494,415</u>

6. Efectivo

Un resumen del efectivo se presenta a continuación:

	2019	2018
Efectivo	10,499,733	1,445,628
Depósitos en bancos:		
A la vista en bancos locales	12,494,580	11,703,664
A la vista en bancos del exterior	8,123,913	44,501,790
A plazo en bancos locales	<u>3,000,611</u>	<u>-</u>
Total de depósitos en bancos	23,619,104	56,205,454
Otras instituciones financieras locales	582,216	255,472
Otras instituciones financieras del exterior	8,003	-
Provisión sobre disponibilidades	<u>(280)</u>	<u>(110)</u>
Total de efectivo	<u>34,708,776</u>	<u>57,906,444</u>

Mercantil Banco, S. A.

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

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

(Cifras en dólares de los Estados Unidos)

7. Activos Financieros a Valor Razonable a través de Resultados

Los activos financieros a valor razonable a través de resultados se presentan a continuación:

	2019	2018
Bonos emitidos por:		
Gobierno de los Estados Unidos de América	-	5,871,512
Corporaciones de Brazil	-	1,613,531
Corporaciones de Chile	-	1,754,100
Corporaciones de México	-	1,197,419
Gobierno de Costa Rica	-	322,826
Corporaciones de Colombia	-	97,097
	<u>-</u>	<u>10,856,485</u>

8. Activos Financieros a Valor Razonable a través de Otro Resultado Integral

Los activos financieros a valor razonable a través de otro resultado integral se detallan a continuación:

	2019	2018
Bonos emitidos de:		
Agencias del Gobierno de Estados Unidos de América	-	36,749
Gobierno de los Estados Unidos de América	44,662,553	9,997,810
Corporaciones de México	9,950,788	12,816,643
Corporaciones de Cayman Island	635,481	2,169,507
Corporaciones de los Estados Unidos de América	10,081,860	13,213,715
República de Panamá	36,729,263	30,487,385
Corporaciones de Panamá	12,540,658	19,071,252
República Bolivariana de Venezuela	-	65
Corporaciones de Chile	2,365,145	4,257,920
Corporaciones de Japón	2,871,080	4,788,924
Corporaciones de Colombia	2,247,453	-
Corporaciones de Netherlands	1,548,635	-
	<u>123,632,916</u>	<u>96,839,970</u>

Mercantil Banco, S. A.

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

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

(Cifras en dólares de los Estados Unidos)

A continuación se presenta el movimiento de los activos financieros con cambios en otros resultados integrales:

	2019	2018
Saldo al inicio de año	96,839,970	84,216,529
Compras	430,128,092	91,540,139
Ventas y redenciones	(405,274,505)	(76,812,296)
Intereses por cobrar	<u>(57,596)</u>	<u>42,837</u>
Cambio en el valor razonable	<u>1,996,955</u>	<u>(2,147,239)</u>
Saldo al final del año	<u><u>123,632,916</u></u>	<u><u>96,839,970</u></u>

Durante el período finalizado el 31 de diciembre de 2019, el Banco realizó utilidades netas por las ventas de valores registrados previamente en otro resultado integral por US\$635,370 (2018: US\$24,074), las cuales se incluyen en la ganancia (pérdida) neta en venta de inversiones y diferencial cambiario (véase Nota 23).

Al cierre del 31 de diciembre 2019, la provisión por deterioro estimada sobre activos financieros a valor razonable con cambios en otros resultados integrales es de US\$148,525 (2018: US\$167,702). No se evidenció movimiento en las etapas 2 y 3 de estas provisiones, la misma se mantiene en etapa 1, debido a que no se han identificado desmejoras en las calificaciones de crédito de estos títulos.

Mercantil Banco, S. A.

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

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

(Cifras en dólares de los Estados Unidos)

9. Cartera de Préstamos

La cartera de préstamos se clasifica de la siguiente manera:

	2019	2018
Sector interno:		
Préstamos comerciales y líneas de crédito	263,357,785	186,279,447
Hipotecarios residenciales	87,312,652	65,032,043
Construcción	46,342,936	27,550,404
Personales y autos	8,297,658	6,259,920
Industriales	54,812,953	36,893,879
Autos comerciales	5,268,974	247,304
Instituciones financieras	16,030,234	5,017,434
Puertos y ferrocarriles	1,036,685	-
Entidades autónomas	-	10,036,111
	<u>482,459,877</u>	<u>337,316,542</u>
Sector externo:		
Préstamos comerciales y líneas de crédito	61,989,669	37,770,739
Instituciones financieras	13,602,128	3,013,268
Hipotecarios residenciales	352,965	149,170
	<u>75,944,762</u>	<u>40,933,177</u>
Total de préstamos	<u>558,404,639</u>	<u>378,249,719</u>

Los préstamos en el sector interno devengan una tasa entre 1% hasta 10% (2018: 1% hasta 11%) y una tasa de interés promedio ponderada de 5.57% (2018: 5.55%). Los préstamos en el sector externo mantienen una tasa de interés promedio ponderada de 2.76% (2018: 2%). El Banco mantiene participaciones de préstamos por US\$5,024,000 (2018: US\$14,124,000).

El Banco mantiene un préstamo extranjero por US\$30 millones (2018: US\$30 millones), el cual devenga una tasa de interés de 1% anual, garantizado con un depósito a plazo.

Mercantil Banco, S. A.

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

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

(Cifras en dólares de los Estados Unidos)

Las cuotas atrasadas del año de los préstamos vencidos y morosos son de US\$1,484,166 (2018: US\$84,712, cuyos saldos suman US\$9,877,225 (2018: US\$4,726,097). El vencimiento contractual de la cartera de préstamos se resume a continuación:

	<u>1</u>	<u>1 - 3</u>	<u>3 - 12</u>	<u>1 - 5</u>	<u>Más de</u>	<u>Sin Causación</u>	<u>Total</u>
	<u>Mes</u>	<u>Meses</u>	<u>Meses</u>	<u>Años</u>	<u>5 Años</u>	<u>de Interés</u>	
	(Expresado en miles de US\$)						
2019							
Préstamos	<u>47,212</u>	<u>102,678</u>	<u>167,694</u>	<u>93,545</u>	<u>147,276</u>	<u>-</u>	<u>558,405</u>
2018							
Préstamos	<u>35,123</u>	<u>38,517</u>	<u>126,927</u>	<u>64,775</u>	<u>112,908</u>	<u>-</u>	<u>378,250</u>

Revelaciones Regulatorias

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

	2019	2018
	(Expresado en Miles de US\$)	
Corriente	548,527	373,524
Morosos (31 a 90 días)	5,350	3,627
Vencidos (más de 90 días y vencidos)	<u>4,528</u>	<u>1,099</u>
Total	<u>558,405</u>	<u>378,250</u>

El detalle de los préstamos por tipo, para los créditos morosos y vencidos al 31 de diciembre 2019, se detalla a continuación:

Tipo de Préstamo	Mención					Total
	<u>Normal</u>	<u>Especial</u>	<u>Subnormal</u>	<u>Dudoso</u>	<u>Irrecuperable</u>	
2019	(Expresados en Miles de US\$)					
Morosos - corporativos	-	283	-	366	-	649
Morosos - consumos	2,638	1,095	304	511	153	4,701
Vencidos - corporativos	-	-	588	1,053	1,280	2,921
Vencidos - consumos	-	143	347	917	200	1,607
Total	<u>2,638</u>	<u>1,521</u>	<u>1,239</u>	<u>2,847</u>	<u>1,633</u>	<u>9,878</u>

Mercantil Banco, S. A.

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

Notas a los Estados Financieros**31 de diciembre de 2019***(Cifras en dólares de los Estados Unidos)*

Tipo de Préstamo 2018	Mención					Total
	Normal	Especial	Subnormal	Dudoso	Irrecuperable	
	(Expresados en Miles de US\$)					
Morosos - corporativos	-	103	561	424	-	1,088
Morosos - consumos	1,346	630	456	107	-	2,539
Vencidos - consumos	-	-	586	441	72	1,099
Total	<u>1,346</u>	<u>733</u>	<u>1,603</u>	<u>972</u>	<u>72</u>	<u>4,726</u>

10. Edificio, Mobiliario, Equipo y Mejoras, Neto

Los movimientos del edificio, mobiliario, equipo y mejoras se presentan a continuación:

	Obras en Proceso	Edificio	Mobiliario y Equipo	Mejoras a		Total
				Propiedad Arrendada	Otros Bienes	
2019						
Saldo neto al inicio del año	159,893	22,553	280,705	71,091	648,000	1,182,242
Adiciones y reclasificaciones	595,253	-	970,063	1,548,392	-	3,113,708
Reclasificación	-	-	-	-	(648,000)	(648,000)
Depreciación del año	-	(1,879)	(233,489)	(85,573)	-	(320,941)
Saldo neto al fin del año	<u>755,146</u>	<u>20,674</u>	<u>1,017,279</u>	<u>1,533,910</u>	<u>-</u>	<u>3,327,009</u>
Costo	755,146	56,381	3,556,414	3,148,875	-	7,516,816
Depreciación acumulada	-	(35,707)	(2,539,135)	(1,614,965)	-	(4,189,807)
Saldo neto	<u>755,146</u>	<u>20,674</u>	<u>1,017,279</u>	<u>1,533,910</u>	<u>-</u>	<u>3,327,009</u>
2018						
Saldo neto al inicio del año	175,500	24,432	446,144	113,820	648,000	1,407,896
Adiciones y reclasificaciones	(15,607)	-	51,916	11,453	-	47,762
Depreciación del período	-	(1,879)	(217,355)	(54,182)	-	(273,416)
Saldo neto al fin del año	<u>159,893</u>	<u>22,553</u>	<u>280,705</u>	<u>71,091</u>	<u>648,000</u>	<u>1,182,242</u>
Costo	159,893	56,381	2,586,351	1,600,483	648,000	5,051,108
Depreciación acumulada	-	(33,828)	(2,305,646)	(1,529,392)	-	(3,868,866)
Saldo neto	<u>159,893</u>	<u>22,553</u>	<u>280,705</u>	<u>71,091</u>	<u>648,000</u>	<u>1,182,242</u>

Mercantil Banco, S. A.

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

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

(Cifras en dólares de los Estados Unidos)

11. Activo por Derecho de Uso

El movimiento de los activos por derechos de uso, al 31 de diciembre de 2019, se presenta a continuación:

	<u>Inmuebles</u> <u>Arrendados</u>	<u>Otros</u> <u>Arredamientos</u>	<u>Total</u>
2019			
Saldo al inicio del año	-	-	-
Costo - adopción	3,190,030	139,989	3,330,019
Costo - adiciones del año	3,140,161	-	3,140,161
Amortización del período	<u>(521,887)</u>	<u>(50,905)</u>	<u>(572,792)</u>
Saldo neto al fin del año	<u>5,808,304</u>	<u>89,084</u>	<u>5,897,388</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 período asciende a US\$572,792.

12. Activos Restringidos

Al 31 de diciembre de 2019 se incluyen en este rubro depósitos restringidos constituidos como garantía del contrato para la emisión de una carta de crédito “stand by”, por US\$175,000 (2018: US\$150,000) como garantía para uso de la marca de tarjeta de crédito con MasterCard International, depósito por US\$120,000 como garantía de la Licencia de Adquierecia en MasterCard y US\$250,000 en concepto de garantía de Bin con Visa Internacional. Adicionalmente, se incluyen depósitos en garantía por US\$365,456 (2018: US\$391,846), correspondiente a arrendamientos de locales en donde operan las oficinas comerciales del Banco y depósitos en garantías judiciales.

Mercantil Banco, S. A.

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

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

(Cifras en dólares de los Estados Unidos)

13. Activos Mantenido para la Venta

Al 31 de diciembre de 2019, el Banco mantiene bienes inmuebles y terrenos clasificados como otros activos mantenidos para la venta por la suma de US\$359,504 (2018: US\$2,818,775). Estos activos son producto de garantías de préstamos, adjudicadas o recibidas en dación de pago.

	2019	2018
Saldo al inicio del año	2,818,775	990,000
Adjudicaciones / daciones en pago	359,504	3,363,905
Ventas	(802,395)	(113,400)
Traslado a otros activos (NIIF 5)	(1,982,860)	(990,000)
Ajuste por actualización de valor de mercado	<u>(33,520)</u>	<u>(431,730)</u>
Saldo al final del año	<u>359,504</u>	<u>2,818,775</u>

Durante el año 2019, se realizaron movimientos netos de reclasificación a otros activos por US\$1,982,860 (2018: US\$990,000), en cumplimiento de la Norma Internacional de Información Financiera NIIF 5.

14. Otros Activos

El detalle de otros activos se presenta a continuación:

	2019	2018
Otros gastos pagados por anticipado	496,520	480,487
Fondo de Cesantía	702,591	536,135
Cuentas por cobrar - varias	126,891	68,038
Otros activos no comercializables, neto	3,264,280	990,000
Activos intangibles, neto	1,993,315	904,031
Partidas por aplicar	69,245	485,484
Otras obras en procesos	87,060	-
Otros (Obra de arte)	<u>648,000</u>	<u>-</u>
	7,387,902	3,464,175
Provisión	<u>(7,343)</u>	<u>(108,832)</u>
	<u>7,380,559</u>	<u>3,355,343</u>

Mercantil Banco, S. A.

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

Notas a los Estados Financieros**31 de diciembre de 2019***(Cifras en dólares de los Estados Unidos)*

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

	<u>Terrenos</u>	<u>Inmuebles</u>	<u>Total</u>
2019			
Saldo al inicio del año	-	990,000	990,000
Traslado desde activos mantenidos para la venta	727,380	1,255,480	1,982,860
Ajuste por actualización de valor de mercado	349,920	(58,500)	291,420
Saldo al final del año	<u>1,077,300</u>	<u>2,186,980</u>	<u>3,264,280</u>
2018			
Saldo al inicio del año	-	-	-
Traslado desde activos mantenidos para la venta	-	990,000	990,000
Saldo al final del año	<u>-</u>	<u>990,000</u>	<u>990,000</u>

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

	<u>Obras en Proceso</u>	<u>Programas</u>	<u>Total</u>
2019			
Saldo neto al inicio del año	74,540	829,491	904,031
Adiciones netas	979,792	511,434	1,491,226
Amortización del período	-	(401,942)	(401,942)
Saldo neto al fin del año	<u>1,054,332</u>	<u>938,983</u>	<u>1,993,315</u>
Costo - programas	1,054,332	3,346,917	4,401,249
Amortización acumulada	-	(2,407,934)	(2,407,934)
Saldo neto	<u>1,054,332</u>	<u>938,983</u>	<u>1,993,315</u>

Mercantil Banco, S. A.

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

Notas a los Estados Financieros**31 de diciembre de 2019***(Cifras en dólares de los Estados Unidos)*

	<u>Obras en Proceso</u>	<u>Programas</u>	<u>Total</u>
2018			
Saldo neto al inicio del año	175,500	499,790	675,290
Adiciones netas	(100,960)	610,466	509,506
Amortización del período	-	(280,765)	(280,765)
Saldo neto al fin del año	<u>74,540</u>	<u>829,491</u>	<u>904,031</u>
Costo - programas	74,540	2,835,484	2,910,024
Amortización acumulada	-	(2,005,993)	(2,005,993)
Saldo neto	<u>74,540</u>	<u>829,491</u>	<u>904,031</u>

15. Depósitos de Clientes

Los depósitos de clientes corresponden a lo siguiente:

	2019	2018
A la vista - locales	60,142,631	44,042,526
A la vista - extranjeros	184,694,103	179,111,883
Ahorros	79,949,361	71,577,877
A plazo fijo - locales	71,632,489	26,842,183
A plazo fijo - extranjeros	<u>249,565,926</u>	<u>170,680,173</u>
	<u>645,984,510</u>	<u>492,254,642</u>

16. Deuda Subordinada

Al 31 de diciembre de 2019, el Banco presenta emisión de deuda subordinada privada por US\$1,005,257 (2018: US\$1,006,387) a una tasa de 3.5%, más LIBOR a 6 meses.

Mercantil Banco, S. A.

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

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

(Cifras en dólares de los Estados Unidos)

17. Pasivo Financiero por Arrendamientos

El detalle de las obligaciones por arrendamientos financieros se presenta a continuación:

	2019	2018
Pasivo financiero por activo por derecho de uso		
Saldo al inicio del año - adopción	3,174,773	-
Adiciones	3,060,982	-
Disminución (pagos de arrendamientos)	<u>(435,896)</u>	<u>-</u>
Saldo al final del año	<u>5,799,859</u>	<u>-</u>

Al 31 de diciembre el efectivo reconocido en el estado de flujo de efectivo está constituido por el pago a principal como actividad de financiamiento por US\$435,896 y los intereses pagados por el pasivo financiero por US\$224,658.

18. Otros Pasivos

El detalle de otros pasivos se presenta a continuación:

	2019	2018
Cheques certificados / administración	1,145,734	5,914,482
Honorarios por pagar	654,276	587,465
Obligaciones laborales por pagar	1,056,257	719,238
Partidas por aplicar	174,681	875,914
Retenciones legales por pagar	353,013	270,206
Proveedores y otras cuentas por pagar	126,361	186,314
Provisión IFRS 9 sobre contingencias	98,786	68,420
Provisión desmantelamiento - arrendamientos	234,427	-
Impuestos por pagar	1,417,956	643,149
Otros pasivos	<u>8,126,055</u>	<u>197,398</u>
	<u>13,387,546</u>	<u>9,462,586</u>

Al 31 de diciembre 2019, los otros pasivos incluyen pago de crédito en proceso de compensación por US\$8 millones (2018: US\$ 0).

Mercantil Banco, S. A.

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

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

(Cifras en dólares de los Estados Unidos)

19. 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 se desglosa a continuación:

	2019	2018
Impuesto corriente	1,418,310	318,062
Impuesto diferido	<u>(234,361)</u>	<u>380,142</u>
	<u>1,183,949</u>	<u>698,204</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, tal como se presenta a continuación:

	2019		2018	
	Total	%	Total	%
Utilidad antes del impuesto sobre la renta	<u>7,199,107</u>	-	<u>6,413,977</u>	-
Impuesto sobre la renta a la Tasa Fiscal	1,799,777	25	1,603,494	25
Más:				
Efecto fiscal de costos y gastos no deducibles y de operaciones de fuente extranjera	1,695,026	24	859,911	13
Efecto de máximo de costos y gastos deducibles	-	-	15,115	-
Menos:				
Efecto fiscal de ingresos exentos, operaciones de fuente extranjera y arrastre de pérdida	(2,076,492)	(29)	(2,160,458)	-34
Efecto del impuesto sobre la renta por el método alternativo	-	-	-	-
Impuesto sobre la renta diferido	<u>(234,362)</u>	<u>(3)</u>	<u>380,142</u>	<u>6</u>
Provisión para el impuesto sobre la renta	<u>1,183,949</u>	<u>17</u>	<u>698,204</u>	<u>10</u>

Mercantil Banco, S. A.

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

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

(Cifras en dólares de los Estados Unidos)

La Ley No.52 del 28 de agosto de 2012, estableció a partir del período fiscal 2012 el régimen de precios de transferencias orientado a regular con fines tributarios las transacciones que se realizan entre partes relacionadas, y aplicables a operaciones que el contribuyente realice con partes relacionadas que sean residentes fiscales de otras jurisdicciones. Los aspectos más relevantes de esta regulación incluyen:

- Los contribuyentes deberán presentar, anualmente, una declaración informativa de las operaciones relacionadas con partes relacionadas, dentro de los seis (6) meses siguientes del cierre del período fiscal correspondiente.
- La falta de presentación del informe anterior será sancionada con multa equivalente al 1% del monto total de las operaciones con partes relacionadas.
- Las personas obligadas a presentar el informe a que se refiere el punto anterior, deberán mantener un estudio de precios de transferencia, el cual deberá contener la información y el análisis que permita valorar y documentar sus operaciones con partes relacionadas, de acuerdo con las disposiciones establecidas en la Ley.
- 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.

Impuesto sobre la Renta Diferido

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:

	2019	2018
Saldo al inicio del año	2,350,630	2,730,771
Créditos (débitos) en el estado de resultado integral	<u>234,361</u>	<u>(380,142)</u>
Saldo al final del año	<u>2,584,991</u>	<u>2,350,629</u>
	2019	2018
Arrastre de pérdida	318,866	318,867
Provisión para cartera de préstamos	<u>(553,227)</u>	<u>61,275</u>
Total de diferencias temporales	<u>(234,361)</u>	<u>380,142</u>

Mercantil Banco, S. A.

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

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

(Cifras en dólares de los Estados Unidos)

20. Patrimonio

a) Capital Social Autorizado

En Junta Directiva del 9 de agosto de 2019, se aprobó la capitalización de las 49,000 acciones disponibles por US\$4.9 millones, quedando emitidas y en circulación las 200,000 acciones nominativas que componían el capital social autorizado a esta fecha.

En reunión de la Junta General de Accionista del Banco, celebrada el 4 de octubre de 2019, se aprobó que el capital social autorizado será de 450,000 (2018: 200,000) acciones comunes, de un valor nominal de US\$100 cada una, totalizando US\$45 millones (2018 US\$20 millones) de capital social autorizado. Presentado en el Registro Público de Panamá con fecha 5 de diciembre de 2019.

En Junta Directiva del 5 de diciembre de 2019, se aprobó la capitalización de las 42,000 acciones disponibles por US\$4.2 millones, quedando emitidas y en circulación 242,000 acciones nominativas, totalizando US\$24.2 millones.

b) Requerimientos Regulatorios de Capital

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, 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.

Mercantil Banco, S. A.

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

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

(Cifras en dólares de los Estados Unidos)

Índice de adecuación de capital, calculado según normativa y disposiciones emitidas por el organismo de control, determinó la siguiente posición patrimonial:

	2019	2018
Fondos de capital	62,784,426	45,900,292
Activos ponderados:		
Activos categoría 2	2,190,458	1,473,923
Activos categoría 3	2,616,362	8,409,961
Activos categoría 4	7,455,764	8,441,081
Activos categoría 5	36,614,913	27,348,572
Activos categoría 6	435,750,842	319,962,001
Activos categoría 7	2,765,191	1,313,531
Activos categoría 8	3,566,507	55,460
Activos categoría 9	-	-
Activos categoría 10	-	-
Activos ponderados - Riesgo de Crédito	490,960,037	367,004,529
Activos ponderados - Riesgo Operativo	20,044,934	-
Menos: Provisiones	(9,451,812)	(7,236,196)
Activos ponderados, neto	501,553,159	359,768,333
Relación de ponderación	12.52%	12.76%

c) 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.

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

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

(Cifras en dólares de los Estados Unidos)

Al 31 de diciembre de 2019, la reserva regulatoria dinámica es por US\$8,962,909 (2018: US\$5,689,030) cumpliendo con la disposición del Acuerdo No.4-2013.

Al 31 de diciembre, 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:

	<u>Normal</u>	<u>Mención Especial</u>	<u>Sub-normal</u>	<u>Dudososo</u>	<u>Irrecuperable</u>	<u>Total</u>
2019						
Consumo	-	61	561	581	204	1,407
Corporativo	-	404	1,852	1,974	1,222	5,452
Total de reserva específica	-	465	2,413	2,555	1,426	6,859
Reserva en libros NIIFs	3,240	772	1,522	2,502	1,416	9,452
Reserva regulatoria - específica	-	-	-	-	-	-
	<u>Normal</u>	<u>Mención Especial</u>	<u>Sub-normal</u>	<u>Dudososo</u>	<u>Irrecuperables</u>	<u>Total</u>
2018						
Consumo	-	29	444	552	-	1,025
Corporativo	-	689	2,365	1,922	-	4,976
Total de reserva específica	-	718	2,809	2,474	-	6,001
Reserva en libros NIIFs	2,689	879	1,230	2,176	26	7,000
Reserva regulatoria - específica	-	-	-	-	-	-

Mercantil Banco, S. A.

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

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

(Cifras en dólares de los Estados Unidos)

El movimiento de las reservas regulatorias se muestra a continuación:

	<u>Dinámica</u>	<u>Específica</u>	<u>Activos Mantenidos para la Venta</u>	<u>Total</u>
2019				
Saldo al inicio del año	5,689,030	-	99,000	5,788,030
Aumento	3,273,879	-	413,728	3,687,607
Saldo al final del año	<u>8,962,909</u>	<u>-</u>	<u>512,728</u>	<u>9,475,637</u>
2018				
Saldo al inicio del año	4,617,705	-	-	4,617,705
Aumento	1,071,325	-	99,000	1,170,325
Saldo al final del año	<u>5,689,030</u>	<u>-</u>	<u>99,000</u>	<u>5,788,030</u>

d) Otras Reservas Regulatorias

Acuerdo No.7-2018 de la Superintendencia de Bancos de Panamá

Mediante el cual se gestiona el Riesgo País, entró en vigencia el 3 de junio de 2019. De las evaluaciones realizada, para el cálculo de las provisiones máximas requeridas en el Artículo 15 de este Acuerdo, se obtuvo como resultado un total de provisión Riesgo País de US\$5,009,989; sin embargo, no causó impacto en el estado financiero, debido a que las provisiones registradas en libros, en base a los requerimientos de NIIF 9, presentan un saldo superior a este importe.

La exposición por riesgo país está compuesta por:

1. Los activos, las contingencias de riesgo y las operaciones con derivados producto de transacciones con personas naturales o jurídicas domiciliadas en el exterior.
2. Los activos, las contingencias de riesgo y las operaciones con derivados producto de transacciones con personas naturales o jurídicas domiciliadas en Panamá cuya fuente principal de repago proviene del exterior.
3. Los activos, las contingencias de riesgo y las operaciones con derivados producto de transacciones con personas naturales o jurídicas domiciliadas en Panamá, cuando estas cuenten con garantías registradas en el exterior, siempre que dicha garantía haya sido determinante para la aprobación del crédito.

Mercantil Banco, S. A.

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

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

(Cifras en dólares de los Estados Unidos)

Adicionalmente, se deberá hacer una evaluación general de cada país en el cual los sujetos regulados tengan exposición, de acuerdo con lo establecido en la norma, la cual también define los grupos en los que se clasificarán:

1. Grupo 1. Países con bajo riesgo. Incluye los países que tengan calificación soberana desde AAA hasta AA-.
2. Grupo 2. Países con riesgo normal. Incluye los países que tengan calificación soberana desde BBB+ hasta BBB-.
3. Grupo 3. Países con riesgo moderado. Incluye los países que tengan calificación soberana desde BB+ hasta BB-.
4. Grupo 4. Países con dificultades. Incluye los países B+ hasta B-.
5. Grupo 5. Países dudosos. Incluye los países que tengan calificación soberana desde CCC hasta C.
6. Grupo 6. Países con problemas graves. Incluye los países con calificación soberana de D.

Se deberán constituir las provisiones máximas entre las que resulten de comparar las correspondientes a la naturaleza de la opción en cuestión y las provisiones por riesgo país. La provisión final constituida por riesgo país será la calculada luego de deducir las provisiones constituidas correspondientes a la naturaleza de la operación.

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. Esta metodología identifica las exposiciones sujetas al riesgo país, según el país de residencia o el país donde se genera la fuente de repago.

Al 31 de diciembre de 2019, existen tres exposiciones individuales que superan el 5% permitido por la norma, dos exposiciones de la cartera de crédito y una de la cartera de inversiones. Para el caso de la cartera de crédito, una posición está garantizada por completo en efectivo y para el segundo caso, la provisión NIIF 9 es superior a la provisión de riesgo país. Para la cartera de inversiones la exposición tiene como país de riesgo Estados Unidos d América, para el que la Probabilidad de Default es igual a cero, en consecuencia, no se requiere establecimiento de provisión de riesgo país.

En cuanto a la exposición de riesgo país, Estados Unidos de América supera el 30% acumulado permitido por la regulación; sin embargo, debido a que la probabilidad de default para este país es cero, no es necesario el registro de provisión riesgo país.

Mercantil Banco, S. A.

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

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

(Cifras en dólares de los Estados Unidos)

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:

	2019	2018
Avales otorgados	64,581,116	78,835,851
Líneas de crédito	<u>48,680,399</u>	<u>48,353,306</u>
	<u><u>113,261,515</u></u>	<u><u>127,189,157</u></u>

Al 31 de diciembre de 2019, las operaciones contingentes mantienen provisión de US\$98,787 (2018: US\$68,420) registrada en el pasivo, en cumplimiento con lo establecido en la Norma Internacional de Información Financiera NIIF 9. (Véase Nota 18).

22. Activos Bajo Administración

El Banco presta servicio de custodia de valores de clientes. Al 31 de diciembre de 2019 el valor de los activos en administración ascendía a US\$21,265,760 (2018: US\$15,143,958), generando ingresos por servicios por US\$67,352 (2018: US\$67,762) que se encuentran en el rubro de otros ingresos.

Mercantil Banco, S. A.

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

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

(Cifras en dólares de los Estados Unidos)

23. Ganancia (Pérdida) Neta en Inversiones y Diferencial Cambiario

El desglose de la ganancia (pérdida) neta en inversiones y diferencial cambiario se presenta a continuación:

	2019	2018
Ganancia neta realizada en inversiones y venta de títulos valores	691,310	3,524
Cambio en el valor razonable de las inversiones a valor razonable	53,765	4,226
Diferencia cambiaria	<u>1,256</u>	<u>(33,859)</u>
	<u>746,331</u>	<u>(26,109)</u>

24. Otros Ingresos

Los otros ingresos están conformados por lo siguiente:

	2019	2018
Ingreso procedente de contrato:		
Comisiones de transferencia	1,408,136	997,724
Comisiones de tarjetas de crédito	237,752	112,967
Comisiones de líneas de crédito	785,440	574,926
Otros cargos a clientes	<u>1,715,723</u>	<u>240,624</u>
	<u>4,147,051</u>	<u>1,926,241</u>
	2019	2018
Ingreso no procedente de contrato:		
Otros cargos por servicios a clientes	295,824	1,084,488
Servicios administrativos a empresa relacionada	459,909	320,226
Reembolso de compañía de seguros	38,890	34,537
Otros	<u>513,144</u>	<u>361,832</u>
	<u>1,307,767</u>	<u>1,801,083</u>

Al 31 de diciembre de 2019 los otros ingresos incluyen ganancia por valoración de activos mantenidos para la venta por US\$349,920, (2018: US\$ 0) y reversión de provisiones de períodos anteriores por US\$111,242 (2018: US\$103,193).

Mercantil Banco, S. A.

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

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

(Cifras en dólares de los Estados Unidos)

25. Salarios y Otros Gastos de Personal

El detalle de salarios y otros gastos de personal se presenta a continuación:

	2019	2018
Salarios	5,515,526	4,073,963
Bonificaciones	2,582,916	1,990,664
Prestaciones sociales	1,021,326	754,041
Entrenamiento y seminarios	204,787	161,815
Otros beneficios laborales	<u>588,135</u>	<u>241,018</u>
	<u>9,912,690</u>	<u>7,221,501</u>

26. Otros Gastos Generales y Administrativos

El detalle de otros gastos generales y administrativos se presenta a continuación:

	2019	2018
Alquileres	79,586	531,502
Impuestos	1,151,471	819,930
Electricidad y comunicaciones	709,491	443,664
Publicidad	308,117	388,170
Cargos y servicios bancarios	120,397	112,135
Mantenimiento y limpieza	276,336	228,864
Viajes y transporte	133,557	105,546
Franquicia tarjeta de crédito	82,929	48,000
Papelería y útiles	33,868	37,143
Suscripciones y membresías	33,359	26,163
Otros gastos	<u>1,303,003</u>	<u>1,310,832</u>
	<u>4,232,114</u>	<u>4,051,949</u>

Al 31 de diciembre de 2019 los otros gastos incluyen pérdida por valoración, ventas y gastos relacionados a los activos mantenidos para la venta por US\$426,612 (2018: US\$519,327), mantenimiento de licencias y procesamiento de ATM por US\$415,317 (2018: US\$302,169).

Mercantil Banco, S. A.

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

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

(Cifras en dólares de los Estados Unidos)

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 se resumen a continuación:

	Directores y Personal Gerencial Clave		Compañías Relacionadas	
	2019	2018	2019	2018
Saldos				
Activos				
Depósitos a la vista	-	-	856,204	14,180
Inversiones	-	-	-	1,867,357
Préstamos	4,645,593	2,978,449	6,313,196	2,007,333
Otros	-	-	-	150,403
Pasivos				
Depósitos a la vista	834,049	587,134	24,796,753	53,204,238
Depósitos a plazo	5,748,928	1,075,561	81,796,761	15,522,947
Otros	-	-	1,005,257	1,006,387
	Directores y Personal Gerencial Clave		Compañías Relacionadas	
	2019	2018	2019	2018
Resultados				
Intereses ganados sobre:				
Depósitos	-	-	-	9,538
Inversiones	-	-	-	165,540
Préstamos	161,783	108,900	231,706	119,267
Honorarios profesionales y comisiones ganadas	-	-	407,861	338,495
Gasto de intereses				
Depósitos y facilidades	106,227	8,983	1,094,217	491,634
Deuda subordinada	-	-	61,273	5,756

Mercantil Banco, S. A.

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

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

(Cifras en dólares de los Estados Unidos)

	<u>Gerencial Clave</u>		<u>Compañías Relacionadas</u>	
	2019	2018	2019	2018
Gastos				
Honorarios profesionales	-	-	80,440	206,787
Comisiones	-	-	50,077	17,414
Salarios y otros beneficios	4,085,809	2,846,925	-	-
Compromisos				
Custodia de valores	-	-	4,430,117	5,124,358

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

Los honorarios profesionales (2018), corresponden principalmente al servicio de procesamiento de información, manejo de tesorería, presupuesto y control de gestión, análisis de riesgo financieros pagados a Amerant Bank, (antes Mercantil Bank, N.A.), Mercantil Servicios de Inversión, (antes Mercantil Capital Markets Panamá, S. A) y a Mercantil, C.A. Banco Universal.

28. Aprobación de Estados Financieros

Los estados financieros fueron aprobados por el Comité de Auditoría y autorizados para su emisión el día 14 de febrero de 2020.