

**Mercantil, C.A. Banco
Universal con Sucursal
en el Exterior**

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

Informe de los Auditores Independientes

Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2022

MERCANTIL, C.A. BANCO UNIVERSAL CON SUCURSAL EN EL EXTERIOR
(Filial de Mercantil Servicios Financieros, C.A.)

CONTENIDO

| | Páginas |
|--|----------------|
| INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES | 1-3 |
| ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS POR LOS SEMESTRES TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2022 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2021: | |
| Balances Generales Consolidados | 4-5 |
| Estados Consolidados de Resultados | 6 |
| Estados Consolidados de Cambios en el Patrimonio | 7 |
| Estados Consolidados de Flujos de Efectivo | 8 |
| Notas a los Estados Financieros Consolidados | 9-69 |

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

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

Opinión

Hemos auditado los estados financieros consolidados adjuntos de **Mercantil, C.A. Banco Universal con Sucursal en el Exterior**, que comprenden el balance general consolidado al 30 de junio de 2022, y los estados consolidados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo, por el semestre terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros consolidados que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros consolidados adjuntos presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de **Mercantil, C.A. Banco Universal con Sucursal en el Exterior** al 30 de junio de 2022, y los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el semestre terminado en esa fecha, de conformidad con las normas e instrucciones de contabilidad establecidas por la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario.

Base para la opinión

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

Párrafos de énfasis

Como se indica en la Nota 2 a los estados financieros consolidados adjuntos, el Banco como institución financiera del sector bancario venezolano, prepara sus estados financieros consolidados con base en las normas e instrucciones de contabilidad establecidas por la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario. Estas normas difieren en algunos aspectos de los Principios de Contabilidad de Aceptación General en Venezuela (VEN-NIF).

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

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

Otro asunto

Los estados financieros consolidados adjuntos de **Mercantil, C.A. Banco Universal con Sucursal en el Exterior** por el semestre terminado el 31 de diciembre de 2021, fueron auditados por otros auditores independientes, quienes expresaron una opinión sin salvedades sobre esos estados financieros consolidados y tres párrafos de énfasis, en fecha 25 de febrero de 2022.

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

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

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

Los encargados de gobierno corporativo son responsables de supervisar el proceso de información financiera del Banco.

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

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

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

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores materiales de los estados financieros consolidados, debido a fraude o error, diseñamos y realizamos procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos, y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de un error, debido a que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, manifestaciones intencionalmente erróneas o la elusión del control interno.

- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría, con el fin de diseñar procedimientos que sean apropiados en las circunstancias, y no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno del Banco.
- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y sus revelaciones efectuadas por la gerencia.
- Concluimos sobre lo apropiado del uso de la base de contabilidad de negocio en marcha por parte de la gerencia y, con base en la evidencia de auditoría obtenida, si existe una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden suscitar dudas significativas sobre la capacidad del Banco para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre las revelaciones relacionadas en los estados financieros consolidados o, si tales revelaciones son inadecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden causar que el Banco cese de continuar como negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación general, estructura y contenido de los estados financieros consolidados, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros consolidados representan las transacciones y eventos subyacentes, de un modo que logren la presentación razonable.
- Obtenemos evidencia suficiente y adecuada en relación con la información financiera de las entidades o actividades empresariales dentro del grupo para expresar una opinión sobre los estados financieros consolidados. Somos responsables de la dirección, supervisión y realización de la auditoría del grupo. Somos los únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.

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

LARA MARAMBIO & ASOCIADOS



Lic. Rodolfo Navarrete P.
 Contador Público
 CPC N° 39.880
 SBIF CP-588

República Bolivariana de Venezuela, 22 de agosto de 2022

MERCANTIL, C.A. BANCO UNIVERSAL CON SUCURSAL EN EL EXTERIOR**(Filial de Mercantil Servicios Financieros, C.A.)****BALANCES GENERALES CONSOLIDADOS****30 DE JUNIO DE 2022 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2021****(En bolívares nominales)**

| | NOTAS | 30 de junio de 2022 | 31 de diciembre de 2021 |
|---|--------------|--------------------------------|------------------------------------|
| ACTIVO | | | |
| DISPONIBILIDADES: | 3 | <u>1.502.654.448</u> | <u>1.107.387.081</u> |
| Efectivo | | 803.259.129 | 638.808.053 |
| Banco Central de Venezuela | | 599.508.846 | 329.834.867 |
| Bancos y otras instituciones financieras del país | | 4.616 | 8 |
| Bancos y corresponsales del exterior | | 99.565.003 | 138.613.417 |
| Efectos de cobro inmediato | | 316.854 | 130.736 |
| INVERSIONES EN TÍTULOS VALORES: | 4 | <u>116.270.361</u> | <u>44.108.482</u> |
| Colocaciones en el Banco Central de Venezuela y operaciones interbancarias | | 52.100.000 | - |
| Inversiones en títulos valores disponibles para la venta | | 11.047.475 | 1.395 |
| Inversiones de disponibilidad restringida | | 53.122.886 | 44.107.087 |
| CARTERA DE CRÉDITOS: | 5 | <u>447.300.057</u> | <u>250.106.134</u> |
| Créditos vigentes | | 453.728.551 | 254.016.844 |
| Créditos vencidos | | 3.916.945 | 1.425.164 |
| Provisión para cartera de créditos | | (10.345.439) | (5.335.874) |
| INTERESES Y COMISIONES POR COBRAR: | 6 | <u>3.745.606</u> | <u>2.057.381</u> |
| Rendimientos por cobrar por inversiones en títulos valores | | 73.480 | 10.741 |
| Rendimientos por cobrar por cartera de créditos | | 2.738.406 | 1.170.214 |
| Comisiones por cobrar | | 1.195.389 | 952.541 |
| Provisión para rendimientos por cobrar y otros | | (261.669) | (76.115) |
| INVERSIONES EN EMPRESAS FILIALES, AFILIADAS Y SUCURSALES: | 7 | <u>14.987.829</u> | <u>13.859.581</u> |
| Inversiones en empresas filiales y afiliadas | | 14.987.829 | 13.859.581 |
| BIENES DE USO | 8 | <u>8.914.800</u> | <u>5.197.490</u> |
| OTROS ACTIVOS | 9 | <u>137.617.927</u> | <u>81.230.644</u> |
| TOTAL ACTIVO | | <u><u>2.231.491.028</u></u> | <u><u>1.503.946.793</u></u> |
| CUENTAS DE ORDEN | | | |
| CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS | 22 | 26.063.841 | 21.707.782 |
| ACTIVOS DE LOS FIDEICOMISOS | 22 | 204.730.297 | 140.885.512 |
| OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS | 22 | 3.165.737.026 | 2.622.190.543 |

Ver notas a los estados financieros consolidados

MERCANTIL, C.A. BANCO UNIVERSAL CON SUCURSAL EN EL EXTERIOR

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

BALANCES GENERALES CONSOLIDADOS**30 DE JUNIO DE 2022 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2021****(En bolívares nominales)**

| | NOTAS | 30 de junio de 2022 | 31 de diciembre de 2021 |
|---|--------------|--------------------------------|------------------------------------|
| PASIVO Y PATRIMONIO | | | |
| PASIVO: | | | |
| CAPTACIONES DEL PÚBLICO: | 10 | <u>1.823.046.005</u> | <u>1.154.891.095</u> |
| Depósitos a la vista: | | <u>1.570.251.992</u> | <u>1.023.269.150</u> |
| Cuentas corrientes no remuneradas | | 512.733.788 | 291.052.226 |
| Cuentas corrientes remuneradas | | 216.509.507 | 159.327.800 |
| Cuentas corrientes según Convenio Cambiario N° 20 | | 25.024.762 | 24.504.681 |
| Depósitos y certificaciones a la vista | | 8.020.723 | 21.581.933 |
| Cuentas corrientes según Sistema de Mercado Cambiario de Libre Convertibilidad | | 807.963.212 | 526.802.510 |
| Otras obligaciones a la vista | | 30.172.350 | 16.202.825 |
| Depósitos de ahorro | | 132.985.339 | 79.491.279 |
| Depósitos a plazo | | - | 1.034 |
| Captaciones del público restringidas | | 89.636.324 | 35.926.807 |
| CAPTACIONES Y OBLIGACIONES CON EL BANCO NACIONAL DE VIVIENDA Y HÁBITAT | 11 | <u>481.610</u> | <u>1.802</u> |
| OTROS FINANCIAMIENTOS OBTENIDOS: | 12 | <u>303.002</u> | <u>9.488.728</u> |
| Obligaciones con instituciones financieras del país hasta un año | | 302.965 | 9.488.628 |
| Obligaciones con instituciones financieras del exterior hasta un año | | 37 | 100 |
| OTRAS OBLIGACIONES POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA | 13 | <u>2.778</u> | <u>5.743</u> |
| INTERESES Y COMISIONES POR PAGAR: | 14 | <u>11.979</u> | <u>203.850</u> |
| Gastos por pagar por captaciones del público | | 11.979 | 187.850 |
| Gastos por pagar por otros financiamientos obtenidos | | - | 16.000 |
| ACUMULACIONES Y OTROS PASIVOS | 15 | <u>183.996.902</u> | <u>140.959.233</u> |
| TOTAL PASIVO | | <u>2.007.842.276</u> | <u>1.305.550.451</u> |
| PATRIMONIO | 23 | <u>223.648.752</u> | <u>198.396.342</u> |
| TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO | | <u>2.231.491.028</u> | <u>1.503.946.793</u> |

Ver notas a los estados financieros consolidados

MERCANTIL, C.A. BANCO UNIVERSAL CON SUCURSAL EN EL EXTERIOR

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

ESTADOS CONSOLIDADOS DE RESULTADOS**POR LOS SEMESTRES TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2022 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2021****(En bolívares nominales)**

| | NOTAS | 30 de junio de 2022 | 31 de diciembre de 2021 |
|--|--------------|--------------------------------|------------------------------------|
| INGRESOS FINANCIEROS: | | 38.440.220 | 55.404.656 |
| Ingresos por disponibilidades | | 1.415 | 1.169 |
| Ingresos por inversiones en títulos valores | | 690.301 | 396.544 |
| Ingresos por cartera de créditos | | 37.585.504 | 55.003.459 |
| Ingresos por otras cuentas por cobrar | | 4.487 | 3.484 |
| Otros ingresos financieros | | 158.513 | - |
| GASTOS FINANCIEROS: | | (40.732.939) | (89.730.188) |
| Gastos por captaciones del público | | (24.109.485) | (28.766.369) |
| Gastos por obligaciones con el Banco Central de Venezuela | 3 | (13.289.804) | (59.855.634) |
| Gastos por otros financiamientos obtenidos | 12 | (1.760.937) | (1.064.802) |
| Otros gastos financieros | | (1.572.713) | (43.383) |
| MÁRGEN FINANCIERO BRUTO: | | (2.292.719) | (34.325.532) |
| Ingresos por recuperaciones de activos financieros | 5 | 314.368 | 674 |
| Gastos por incobrabilidad y desvalorización de activos financieros | | (4.093.943) | (1.531.778) |
| Gastos por incobrabilidad de créditos y otras cuentas por cobrar | 5 | (4.093.943) | (1.531.778) |
| MÁRGEN FINANCIERO NETO: | | (6.072.294) | (35.856.636) |
| Otros ingresos operativos | 18 | 223.298.099 | 151.467.432 |
| Otros gastos operativos | 19 | (25.089.474) | (19.126.058) |
| MÁRGEN DE INTERMEDIACIÓN FINANCIERA | | 192.136.331 | 96.484.738 |
| GASTOS DE TRANSFORMACIÓN: | | (177.697.069) | (98.176.910) |
| Gastos de personal | | (52.731.212) | (23.781.655) |
| Gastos generales y administrativos | 21 | (124.965.857) | (74.395.255) |
| MÁRGEN OPERATIVO BRUTO: | | 14.439.262 | (1.692.172) |
| Ingresos operativos varios | | 33.065.078 | 10.732.372 |
| Gastos operativos varios | | (39.071.330) | (4.132.689) |
| MÁRGEN OPERATIVO NETO: | | 8.433.010 | 4.907.511 |
| Gastos extraordinarios | 20 | (102.916) | (694.653) |
| RESULTADO BRUTO ANTES DE IMPUESTO: | | 8.330.094 | 4.212.858 |
| Impuesto sobre la renta | 17 | (99.277) | (45.797) |
| RESULTADO NETO | | 8.230.817 | 4.167.061 |
| APLICACIÓN DEL RESULTADO NETO: | | | |
| Resultados Acumulados | | 8.230.817 | 4.167.061 |
| Aporte LOD | | 85.182 | 49.108 |

Ver notas a los estados financieros consolidados

MERCANTIL, C.A. BANCO UNIVERSAL CON SUCURSAL EN EL EXTERIOR
(Filial de Mercantil Servicios Financieros, C.A.)

ESTADOS CONSOLIDADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS SEMESTRES TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2022 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2021
(En bolívares nominales)

| NOTAS | Capital social, primas sobre aportes de capital y reservas de capital | Ajustes al patrimonio | Resultados acumulados | | | Total resultados acumulados | Ganancia (pérdida) no realizada en inversiones en títulos valores | Total patrimonio |
|--|---|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--|--------------------------------|--|---------------------|
| | | | Superávit restringido | Superávit por aplicar | Remediaciones por planes de beneficios al personal | | | |
| SALDOS AL 30 DE JUNIO DE 2021 | 1 | 167.978.635 | 6.534.396 | 4.208.563 | 344.900 | 11.087.859 | (89) | 179.066.406 |
| Resultado neto | - | - | - | 4.167.061 | - | 4.167.061 | - | 4.167.061 |
| Pérdida neta no realizada en inversiones en títulos valores | 4 y 23 | - | - | - | - | - | (33) | (33) |
| Ganancia neta por fluctuaciones cambiarias por tenencia de activos y pasivos en moneda extranjera | 23 | - | 14.318.882 | - | - | - | - | 14.318.882 |
| Ganancia neta por fluctuaciones cambiarias por tenencia y venta de moneda extranjera según Sistema de Mercado Cambiario de Libre Convertibilidad | 23 | - | 10.064.196 | - | - | - | - | 10.064.196 |
| Ajuste por remediaciones por planes de beneficios al personal, neto | 23 | - | - | - | 833.568 | 833.568 | - | 833.568 |
| Reclasificación por participación en empresas filiales, afiliadas y sucursales | 7 y 23 | - | - | 1.580.201 | (1.580.201) | - | - | - |
| Aplicación del 50% del superávit por aplicar al superávit restringido - Resolución N° 329.99 | 23 | - | - | 1.061.848 | (1.061.848) | - | - | - |
| Ajuste por revaluación de bienes de uso | - | 1 | - | - | - | - | - | 1 |
| Pérdida neta por variaciones de créditos según lo establecido por BCV, neto de costo por déficit por incumplimiento de encaje legal | 23 | - | (10.053.739) | - | - | - | - | (10.053.739) |
| SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 | 1 | 182.307.975 | 9.176.445 | 5.733.575 | 1.178.468 | 16.088.488 | (122) | 198.396.342 |
| Resultado neto | - | - | - | 8.230.817 | - | 8.230.817 | - | 8.230.817 |
| Pérdida neta no realizada en inversiones en títulos valores | 4 y 23 | - | - | - | - | - | (36) | (36) |
| Pérdida neta por fluctuaciones cambiarias por tenencia de activos y pasivos en moneda extranjera | 23 | - | (65.049.944) | - | - | - | - | (65.049.944) |
| Ganancia neta por fluctuaciones cambiarias por tenencia y venta de moneda extranjera según Sistema de Mercado Cambiario de Libre Convertibilidad | 23 | - | 45.859.153 | - | - | - | - | 45.859.153 |
| Ajuste por remediaciones por planes de beneficios al personal, neto | 23 | - | - | - | 450.067 | 450.067 | - | 450.067 |
| Reclasificación por participación en empresas filiales, afiliadas y sucursales | 7 y 23 | - | - | 984.248 | (984.248) | - | - | - |
| Aplicación del 50% del superávit por aplicar al superávit restringido - Resolución N° 329.99 | 23 | - | - | 3.623.285 | (3.623.285) | - | - | - |
| Ganancia neta por variaciones de créditos según lo establecido por BCV | 23 | - | 35.762.353 | - | - | - | - | 35.762.353 |
| SALDOS AL 30 DE JUNIO DE 2022 | 1 | 198.879.537 | 13.783.978 | 9.356.859 | 1.628.535 | 24.769.372 | (158) | 223.648.752 |

Ver notas a los estados financieros consolidados

MERCANTIL, C.A. BANCO UNIVERSAL CON SUCURSAL EN EL EXTERIOR
(Filial de Mercantil Servicios Financieros, C.A.)

ESTADOS CONSOLIDADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS SEMESTRES TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2022 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2021
(En bolívares nominales)

| | NOTAS | 30 de junio de 2022 | 31 de diciembre de 2021 |
|---|---------------|------------------------|----------------------------|
| FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN: | | | |
| Resultado neto | | 8.230.817 | 4.167.061 |
| Ajustes para conciliar el resultado neto con el efectivo neto usado en actividades operacionales: | | | |
| Otras provisiones | | 15.781.111 | 2.579.109 |
| Provisión para prestaciones sociales | | 4.342.056 | 2.638.634 |
| Amortización gastos diferidos | 9 y 21 | 4.041.982 | 901.818 |
| Provisión para cartera de créditos | 5 | 3.907.442 | 1.483.963 |
| Depreciación de bienes de uso | 8 y 21 | 2.802.326 | 762.733 |
| Provisión para comisiones por cobrar | | 174.275 | 47.370 |
| Provisión de impuesto sobre la renta | 17 | 99.277 | 45.797 |
| Provisión para los rendimientos por cobrar | | 12.227 | 446 |
| Provisión para otros activos | 9 | 32 | 8.941 |
| Aplicación de resultados en los sistemas cambiarios de acuerdo con lo aprobado por la Sudeban | 23 | (79.500.000) | (55.000.000) |
| Participación patrimonial en empresas filiales y afiliadas, neta | 7 y 23 | (984.248) | (1.580.201) |
| Ingresos por recuperaciones de activos financieros | 5 | (314.368) | (674) |
| Liberación de provisión para otros activos | 9 | (3.965) | (1.154) |
| Variación neta de Intereses y comisiones por cobrar | | (1.929.087) | (65.878) |
| Variación neta de Otros activos | | (56.887.877) | (24.335.998) |
| Variación neta de Intereses y comisiones por pagar | | (191.871) | 154.662 |
| Variación neta de Acumulaciones y otros pasivos | | 61.304.278 | 55.942.528 |
| | | <u>(39.115.593)</u> | <u>(12.250.843)</u> |
| Efectivo neto usado en actividades operacionales | | | |
| FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO: | | | |
| Variación neta de Captaciones del público | | 659.516.510 | 490.810.029 |
| Variación neta de Captaciones y obligaciones con el Banco Nacional de Vivienda y Habitah | | 479.808 | (169.532) |
| Variación neta de Otros financiamientos obtenidos | | (9.185.726) | 9.299.303 |
| Variación neta de Otras obligaciones por intermediación financiera | | (2.965) | 4.927 |
| | | <u>650.807.627</u> | <u>499.944.727</u> |
| Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento | | | |
| FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN: | | | |
| Créditos otorgados en el semestre | | (491.055.945) | (445.627.858) |
| Créditos cobrados en el semestre | | 359.651.850 | 375.687.086 |
| Variación neta de Colocaciones en el Banco Central de Venezuela y operaciones interbancarias | | (52.100.000) | - |
| Variación neta de Inversiones disponibles para la venta | | (214.200) | 45.248.009 |
| Variación neta de Inversiones de disponibilidad restringida | | (9.358.401) | (3.458.261) |
| Variación neta de Inversiones en otros títulos valores | | - | 12 |
| Variación neta de Inversiones en empresas filiales y afiliadas | | (66.164.148) | (50.927.142) |
| Variación neta de Bienes de uso | 8 | (6.519.636) | (130.323) |
| | | <u>(265.760.480)</u> | <u>(79.208.477)</u> |
| Efectivo neto usado en actividades de inversión | | | |
| EFFECTO DE DIFERENCIAS EN CAMBIO SOBRE LAS DISPONIBILIDADES | | 49.335.813 | 198.485.107 |
| VARIACIÓN NETA DE DISPONIBILIDADES | | 395.267.367 | 606.970.514 |
| DISPONIBILIDADES AL INICIO DEL SEMESTRE | | <u>1.107.387.081</u> | <u>500.416.567</u> |
| DISPONIBILIDADES AL FINAL DEL SEMESTRE | | <u>1.502.654.448</u> | <u>1.107.387.081</u> |
| INFORMACIÓN COMPLEMENTARIA SOBRE ACTIVIDADES QUE NO REQUIEREN FLUJOS DE EFECTIVO: | | | |
| Ajuste por remediaciones por planes de beneficios al personal, neto | | 450.067 | 833.568 |
| Reclasificación de provisión de otros activos | 9 | 2.727 | (2.727) |
| Reclasificación de provisiones de cartera de créditos a intereses y comisiones por cobrar | 5 | 323 | 1.370 |
| Ajuste de inversiones disponibles para la venta a su valor razonable de mercado | 4 | (36) | (33) |

Ver notas a los estados financieros

MERCANTIL, C.A. BANCO UNIVERSAL CON SUCURSAL EN EL EXTERIOR **(Filial de Mercantil Servicios Financieros, C.A.)**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS POR LOS SEMESTRES TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2022 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2021 **(En bolívares nominales)**

1. ORGANIZACIÓN Y RÉGIMEN LEGAL

Organización – Mercantil, C.A. Banco Universal (“el Banco”) fue fundado en la República Bolivariana de Venezuela en 1925. Sus actividades principales están orientadas a la intermediación financiera con personas naturales y jurídicas, por intermedio de su oficina principal en Caracas, su red de agencias en Venezuela y su sucursal en Curacao.

La mayor parte de los activos del Banco están ubicados en Venezuela. Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, el Banco y su sucursal en Curacao tienen 2.554 y 2.621 trabajadores, respectivamente.

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

La Ley Orgánica del Sistema Financiero Nacional tiene como objetivo principal regular, supervisar, controlar y coordinar al conjunto de instituciones financieras públicas, privadas, comunales y cualquier otra forma de organización que operan en el sector bancario, el sector asegurador, el mercado de valores y cualquier otro sector o grupo de instituciones financieras, a fin de garantizar el uso e inversión de sus recursos hacia el interés público y el desarrollo social. Esta Ley establece que las instituciones que integran el referido Sistema, no pueden conformar grupos financieros entre sí o con empresas de otros sectores de la economía nacional o asociados a grupos financieros internacionales con fines distintos a los previstos en las definiciones establecidas en esta Ley.

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

Mercantil, C.A. Banco Universal, Sucursal Curacao no posee personalidad jurídica distinta a la del Banco y está sujeta a requerimientos específicos de los entes reguladores del país donde opera; entre otros aspectos, en cuanto a consulta previa de ciertas transacciones y la calidad de activos, niveles de capital y liquidez. La Sucursal está sujeta a la supervisión y control del Banco Central de Curacao y Sint Maarten, y de la Sudeban en Venezuela.

MERCANTIL, C.A. BANCO UNIVERSAL CON SUCURSAL EN EL EXTERIOR (Filial de Mercantil Servicios Financieros, C.A.)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS POR LOS SEMESTRES TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2022 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (En bolívares nominales)

Las tasas activas y pasivas en Venezuela están reguladas por el BCV. El BCV establece el máximo y el mínimo de las tasas de interés para depósitos y operaciones de créditos basadas en sus tasas referenciales.

Aprobación de los estados financieros consolidados – Los estados financieros consolidados correspondientes al semestre terminado el 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, fueron aprobados para su publicación por la Junta Directiva en fecha 6 de julio y 7 de enero de 2022, respectivamente, y aprobados para su emisión por el Comité de Auditoría de la Junta Directiva el 16 de agosto y 22 de febrero de 2022, respectivamente.

Pandemia ocasionada por el coronavirus COVID-19 – La Organización Mundial de la Salud declaró en marzo de 2020 la cepa de coronavirus (COVID-19) en la categoría de pandemia; en vista de esta situación, se han afectado las actividades económicas. En marzo de 2020 el Gobierno Nacional decretó un estado de alarma para atender la emergencia sanitaria.

A la fecha las estimaciones de la gerencia sobre los efectos en las inversiones y en la cartera de créditos no tienen impactos significativos; sin embargo, no es posible estimar los efectos futuros derivados de la evolución de la pandemia. Adicionalmente, los reguladores del Banco no han establecido o exigido algún requerimiento adicional de capital, liquidez, o aspectos legales y de otra índole que le afecten.

2. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Los estados financieros consolidados adjuntos incluyen las cuentas del Banco y de su sucursal en el exterior, y están preparados con base en el Manual de Contabilidad para Instituciones Bancarias (Manual de Contabilidad) y en las instrucciones y normas establecidas por la Sudeban, las cuales difieren, en algunos aspectos importantes, de los principios de contabilidad de aceptación general en Venezuela (VEN-NIF). Los VEN-NIF aprobados por la Federación de Colegios de Contadores Públicos de Venezuela (FCCPV) aplicables a los bancos son los VEN-NIF GE, correspondientes a los principios de contabilidad adoptados por las grandes entidades y conformados por los Boletines de Aplicación (BA VEN-NIF), que deben ser aplicados conjuntamente con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF completas) adoptadas por la FCCPV.

De acuerdo con el análisis efectuado por la gerencia del Banco, las principales diferencias entre las normas e instrucciones de contabilidad establecidas por la Sudeban y VEN-NIF GE, son las siguientes:

- 1. Consolidación** – Las inversiones en empresas filiales, con un porcentaje de propiedad o control superior a 50%, se presentan por el método de participación patrimonial. De acuerdo con VEN-NIF GE, estas inversiones deben presentarse por el método de consolidación cuando se posea control sobre estas filiales.

MERCANTIL, C.A. BANCO UNIVERSAL CON SUCURSAL EN EL EXTERIOR
(Filial de Mercantil Servicios Financieros, C.A.)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS POR LOS SEMESTRES
TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2022 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2021
(En bolívares nominales)

- 2. Estados financieros ajustados por inflación** – De acuerdo con las normas de la Sudeban, la presentación de los estados financieros ajustados por inflación es requerida a efectos de información financiera complementaria, actualmente diferida por el Ente Regulador. Los VEN-NIF GE establecen la presentación de estados financieros ajustados por inflación como información primaria cuando el porcentaje acumulado de inflación durante su ejercicio económico sobrepase 1 dígito.
- 3. Estados financieros** – Las normas de la Sudeban establecen que los estados financieros deben estar conformados por el balance general, estado de resultados, estado de cambios en el patrimonio, estado de flujos de efectivo y el conjunto de notas a los estados financieros. De acuerdo con VEN-NIF GE, se debe presentar adicionalmente el estado de otro resultado integral, separado del estado de resultados.
- 4. Transacciones en moneda extranjera** – De acuerdo con las normas de la Sudeban, las transacciones en moneda extranjera se registran al tipo de cambio oficial de compra publicado por el BCV a la fecha de la transacción y las ganancias o pérdidas por fluctuaciones cambiarias por tenencia de activos y pasivos en moneda extranjera originadas por la modificación del tipo de cambio oficial, excepto los montos menores resultantes de la fluctuación de otras monedas con respecto al dólar estadounidense, que se llevan a resultados, son reconocidas en patrimonio como un efecto no realizado, y sólo podrán ser utilizadas de acuerdo con las instrucciones establecidas por la Sudeban de conformidad con la normativa vigente. De acuerdo con VEN-NIF GE, las ganancias o pérdidas por fluctuación cambiaria deben ser registradas en el estado de resultados al momento en que se originen.
- 5. Flujos de efectivo** – A los fines del estado de flujos de efectivo, la Sudeban requiere que se considere como efectivo y equivalentes de efectivo el grupo de "Disponibilidades". Según VEN-NIF GE, se consideran adicionalmente como equivalentes de efectivo las inversiones y colocaciones con plazos menores a 90 días.
- 6. Inversiones registradas para negociar** – Las inversiones registradas para negociar no podrán tener un lapso de permanencia en esta categoría mayor a 90 días, contados desde la fecha de su adquisición. Asimismo, las inversiones disponibles para la venta no podrán permanecer en esta categoría por más de 1 año desde la fecha de su adquisición, exceptuando los títulos emitidos y/o avalados por la Nación y las inversiones en títulos de capital en las sociedades de garantías recíprocas. Los VEN-NIF GE establecen un criterio de registro para las inversiones en función del modelo de negocio establecido por la gerencia sin limitaciones de acuerdo con el tiempo en que estas inversiones se mantengan registradas en estas categorías.
- 7. Ganancia o pérdida por la amortización del descuento o prima** – La ganancia o pérdida por la amortización del descuento o prima surgida de la compra de inversiones en títulos valores mantenidos hasta su vencimiento se presenta en el grupo de "Otros ingresos operativos" u "Otros gastos operativos", respectivamente. De acuerdo con VEN-NIF GE, estas ganancias y pérdidas forman parte integrante del beneficio de los títulos valores, por lo que se presentaría en el grupo de "Ingresos financieros" o "Gastos financieros", según corresponda.

MERCANTIL, C.A. BANCO UNIVERSAL CON SUCURSAL EN EL EXTERIOR
(Filial de Mercantil Servicios Financieros, C.A.)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS POR LOS SEMESTRES
TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2022 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2021
(En bolívares nominales)

- 8. Deterioro permanente en el valor de las inversiones mantenidas hasta su vencimiento** – Si se evidencia un deterioro permanente en el valor de las inversiones mantenidas hasta su vencimiento, tal deterioro debe ser registrado en los resultados del ejercicio en el cual ocurre. Cualquier recuperación subsecuente del costo no afecta a la nueva base contable. Los VEN-NIF GE permiten registrar en ingresos cualquier recuperación del deterioro previamente llevado a resultados, en el caso de títulos de deuda, hasta el monto concurrente de la inversión original. Adicionalmente, establecen que se debe reconocer una estimación por las pérdidas crediticias esperadas durante los próximos 12 meses o por el plazo remanente de los activos financieros deteriorados.
- 9. Reclasificación de inversiones mantenidas hasta su vencimiento a inversiones disponibles para la venta** – De acuerdo con VEN-NIF GE, cuando se reclasifiquen inversiones mantenidas hasta su vencimiento a inversiones disponibles para la venta, por un monto significativo y la transferencia se origine por un cambio en la intención original para las que fueron adquiridas y que no califiquen, entre otros, como un evento aislado o exógeno, no recurrente e inusual al Banco, todas las inversiones que permanezcan en dicha categoría deberán reclasificarse a inversiones disponibles para la venta. De acuerdo con las normas de la Sudeban, las reclasificaciones de las inversiones mantenidas hasta su vencimiento deben ser previamente aprobadas por el Ente Regulador.
- 10. Transferencia de inversiones disponibles para la venta a inversiones mantenidas hasta su vencimiento** – Las normas de la Sudeban establecen que, en la transferencia de inversiones disponibles para la venta a inversiones mantenidas hasta su vencimiento, el valor a registrar se calculará a su valor razonable al momento de la transferencia; la ganancia o pérdida no realizada continúa reportándose por separado en el patrimonio y se amortiza durante la vida restante del título de deuda como un ajuste de su rendimiento. Los VEN-NIF GE establecen que el valor razonable de la inversión a la fecha de la transferencia pasará a ser su nuevo costo amortizado y cualquier resultado previamente reconocido en el patrimonio se contabilizará de la siguiente forma: a) inversión con vencimiento fijo: la ganancia o pérdida se llevará a resultados durante la vida restante de la inversión y cualquier diferencia entre el nuevo costo amortizado y el importe al vencimiento se amortizará igualmente en la vida restante; y b) inversión sin vencimiento: la ganancia o pérdida permanecerá en el patrimonio hasta que el activo sea vendido o se disponga del mismo por otra vía, momento en el que se reconocerá en el resultado del semestre.
- 11. Inversiones en otros títulos valores** – En la cuenta “Inversiones en otros títulos valores” se registran los fideicomisos de inversión, así como aquellas inversiones que no han sido incluidas en las otras categorías definidas en las normas de la Sudeban. Los VEN-NIF GE establecen 3 categorías para el registro de las inversiones: costo amortizado, valor razonable con cambios en el resultado o con cambios en los otros resultados integrales.

MERCANTIL, C.A. BANCO UNIVERSAL CON SUCURSAL EN EL EXTERIOR
(Filial de Mercantil Servicios Financieros, C.A.)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS POR LOS SEMESTRES
TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2022 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2021
(En bolívares nominales)

- 12. Provisiones sobre la cartera de créditos** – Se constituyen provisiones sobre la cartera de créditos, las cuales deben cubrir créditos específicamente evaluados, un porcentaje de riesgo para los créditos no evaluados, una provisión genérica del 1% sobre el saldo de la cartera de créditos bruta excepto para microcréditos que corresponde al 2%, una provisión anticíclica equivalente al 0,75% sobre el saldo de la cartera de créditos bruta, así como para las cuentas de orden deudoras contingentes, para cubrir pérdidas latentes no identificadas del saldo de la cartera de créditos. Asimismo, no se requiere la constitución de impuesto diferido para estas provisiones, excepto para los créditos clasificados como alto riesgo e irrecuperable. De acuerdo con VEN-NIF GE se debe reconocer una estimación por las pérdidas crediticias esperadas durante los próximos 12 meses o por el plazo remanente de los activos financieros deteriorados y las provisiones se consideran partidas temporarias que originan impuesto diferido.
- 13. Créditos expresados en la Unidad de Valor de Crédito (UVC)** – Las variaciones del capital de los créditos expresados en UVC otorgados según lo establecido por el BCV se registran en el patrimonio, y una vez cobrados son registradas en los resultados del período. De acuerdo con VEN-NIF GE, estas variaciones se reconocen en resultados con base en lo devengado o causado.
- 14. Intereses sobre los préstamos vencidos o en litigio** – Los intereses sobre los préstamos vencidos o en litigio, o de aquellos créditos clasificados como de riesgo real, alto riesgo o irrecuperables e intereses de mora, se reconocen como ingresos cuando se cobran. Asimismo, los intereses que origina la cartera de créditos vigente y reestructurada, con lapsos de cobros iguales o mayores a 6 meses, se reconocen como ingresos cuando efectivamente se realiza su cobro. De acuerdo con VEN-NIF GE, los intereses se reconocen como ingresos cuando se devengan, utilizando el método de interés efectivo.
- 15. Provisión de los intereses devengados y no cobrados** – Se debe crear una provisión por el monto total de los intereses devengados y no cobrados cuando el crédito a plazo fijo se considere vencido. Los intereses provenientes de los préstamos por cuotas serán provisionados cuando la cuota tenga 30 días de vencida. Los VEN-NIF GE no contemplan la creación de esta provisión con base en los plazos de vencimiento. Asimismo, se debe reconocer una estimación por las pérdidas crediticias esperadas durante los próximos 12 meses o por el plazo remanente de los activos financieros deteriorados.
- 16. Cartera de créditos vencida** – El plazo para castigar la cartera de créditos vencida no podrá ser superior a 24 meses, contados a partir de la fecha de registro de la totalidad del crédito en dicha categoría. Los créditos en litigio a los 24 meses, contados a partir de la fecha de su registro en dicha categoría, deberán estar provisionados en su totalidad. Asimismo, cuando un crédito por cuotas mensuales se encuentre vencido y el deudor pague las cuotas atrasadas, el Banco tendrá que reclasificarlo a la categoría que tenía antes de pasar a vencido. De igual forma, cuando un deudor persona natural pague las cuotas pendientes de un crédito por cuotas en litigio y consecuentemente se

MERCANTIL, C.A. BANCO UNIVERSAL CON SUCURSAL EN EL EXTERIOR
(Filial de Mercantil Servicios Financieros, C.A.)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS POR LOS SEMESTRES
TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2022 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2021
(En bolívares nominales)

retire la demanda, el Banco tendrá que reclasificarlo a la categoría que tenía antes de entrar en litigio o vencidos. Según VEN-NIF GE, dichos créditos se registran con base en su cobrabilidad.

- 17. Créditos reestructurados** – La Sudeban establece que aquellos créditos cuyo plan de pago original, plazo y demás condiciones, acordados previamente, hayan sido modificados por el Banco, atendiendo a expresa solicitud de refinanciamiento del crédito efectuada por el deudor, deben ser reclasificados a las cuentas de créditos reestructurados. Los VEN-NIF GE no establecen criterios específicos de contabilización; sin embargo, establecen que para los activos financieros llevados al costo amortizado se reconocerán pérdidas en los resultados del período cuando dicho activo se haya deteriorado.
- 18. Bienes realizables** – Los bienes realizables comprenden los bienes muebles e inmuebles recibidos en pago, los cuales se registran al costo o valor de mercado, el menor, y se les constituye un apartado distribuido entre 1 año y 3 años. Según VEN-NIF GE, estos bienes se clasifican y presentan en el balance considerando el fin para el cual se destine. Si se reconocen como bienes muebles e inmuebles para la producción de la renta y uso de la entidad, se reconocen a su valor de costo menos la depreciación y reconociendo cualquier pérdida por deterioro de valor. Si se reconocen como activos mantenidos para la venta, se presentan como activos no corrientes y se valoran por el menor valor entre el valor en libros y el valor razonable menos los costos de venta calculado a la fecha de su clasificación, y no se amortizan.
- 19. Bienes de uso** – Los bienes de uso se muestran a su valor de costo original menos la depreciación acumulada. El costo original de un bien de uso está determinado por su costo de adquisición o construcción, según sea el caso. Asimismo, los bienes con vida útil menor a 4 años y aquellos cuyos costos de adquisición sean inferiores a 320 Unidades Tributarias (UT) se deben contabilizar en el grupo de "Gastos generales y administrativos". Los VEN-NIF GE requieren el registro de los bienes a su costo menos la depreciación y cualquier pérdida por deterioro de valor, posteriormente, el gasto de depreciación puede ser transferido a las utilidades no distribuidas. Cuando se revalúa un elemento de los bienes de uso, se revaluarán también todos los elementos que pertenezcan a la misma clase de activos, neto del impuesto diferido.

Asimismo, la Sudeban permite la revaluación de los activos registrados como bienes de uso. De acuerdo con la normativa vigente, el importe de la revaluación no podrá superar los límites establecidos por el regulador, y el registro de dicho importe se realizará en las cuentas y subcuentas de activo establecidas en el Manual de Contabilidad para las Instituciones Bancarias, con contrapartida en la cuenta del rubro de patrimonio 351.00 "Ajuste por revaluación de bienes", sin reconocer el correspondiente impuesto diferido pasivo. Los VEN-NIF GE permiten el modelo de revaluación por rubros de activos, siempre y cuando el valor razonable pueda medirse con fiabilidad. Este aumento se reconoce directamente en otros resultados integrales con su respectivo efecto en el impuesto diferido, y se acumula en el patrimonio como "Superávit por revaluación".

MERCANTIL, C.A. BANCO UNIVERSAL CON SUCURSAL EN EL EXTERIOR
(Filial de Mercantil Servicios Financieros, C.A.)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS POR LOS SEMESTRES
TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2022 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2021
(En bolívares nominales)

- 20. Gastos diferidos** – Los gastos diferidos corresponden a erogaciones no reconocidas totalmente como gastos del ejercicio en que se incurren. Se distribuyen en los ejercicios que recibirán los beneficios de estos y se amortizan por el método de línea recta en un plazo no mayor a 4 años, excepto por aquellos casos autorizados por la Sudeban, en los cuales el plazo pueda ser superior. Los VEN-NIF GE no contemplan en su mayoría, el registro de estos gastos diferidos, permitiendo el reconocimiento de activos intangibles, si y solo sí, pueden ser identificables, se mantiene el control sobre los mismos, se espera obtener beneficios económicos futuros y se puedan cuantificar razonablemente. Para aquellos importes que no cumplen algunas de estas condiciones, el importe derivado de su adquisición o de su generación interna, por parte de la entidad, se reconocerá como un gasto del período en el que se haya incurrido.
- 21. Propiedad arrendada** – Las mejoras sustanciales a las propiedades arrendadas se registran como gastos amortizables y se muestran dentro del grupo "Otros activos". De acuerdo con VEN-NIF GE, forman parte de los bienes de uso.
- 22. Provisiones en partidas en conciliación** – Las normas de la Sudeban establecen plazos para el registro de provisiones para las partidas incluidas en las conciliaciones bancarias, los títulos valores vencidos, las partidas transitorias y las cuentas por cobrar incluidas en el grupo "Otros activos", la suspensión del devengo de intereses de la cartera de créditos, los intereses por cobrar y la desincorporación de determinados activos, entre otros. Los VEN-NIF GE establecen que se debe reconocer una estimación por las pérdidas crediticias esperadas durante los próximos 12 meses o por el plazo remanente de los activos financieros deteriorados.
- 23. Impuesto diferido** – De acuerdo con las normas de la Sudeban, deben reconocerse impuestos diferidos activos y pasivos, correspondientes a los efectos impositivos de las diferencias temporales representadas por gastos o ingresos que se causan en períodos diferentes para los fines tributarios y contables. El impuesto diferido se creará a la tasa efectiva vigente y se recuperará o amortizará a las tasas históricas de impuesto aplicable. Adicionalmente, no se reconoce impuesto diferido activo o pasivo por un monto mayor al impuesto basado en la renta gravable. Los VEN-NIF GE establecen que deben reconocerse impuestos diferidos por todas las diferencias temporarias existentes entre el balance fiscal y el balance financiero, siempre que exista una expectativa razonable de su recuperación.
- 24. Comisiones** – Las comisiones cobradas en el otorgamiento de préstamos se registran como ingresos al momento del cobro. Según VEN-NIF GE se registran como ingresos cuando se devengan durante la vigencia del préstamo.
- 25. Arrendamientos operativos** – Los pagos de arrendamientos operativos donde el Banco actúa como arrendatario, se reconocen como un gasto bajo el método de línea recta, durante el plazo correspondiente al contrato de arrendamiento. De acuerdo con VEN-NIF GE, se distinguen los arrendamientos y los contratos de servicios sobre la base de si un activo identificado es controlado por un cliente o entidad. El arrendatario debe reconocer un activo por el derecho de uso y un pasivo financiero para los

MERCANTIL, C.A. BANCO UNIVERSAL CON SUCURSAL EN EL EXTERIOR
(Filial de Mercantil Servicios Financieros, C.A.)

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS POR LOS SEMESTRES
TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2022 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2021**
(En bolívares nominales)

arrendamientos con una duración superior a 12 meses, siempre que no sean de menor cuantía, y registrar la depreciación separadamente de los intereses sobre los pasivos por arrendamiento en el resultado del período.

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

Las principales políticas contables aplicadas por el Banco se mencionan a continuación:

- a. Disponibilidades** – Comprenden los activos en moneda nacional y extranjera que por su liquidez son de disponibilidad inmediata, representados por efectivo, depósitos a la vista en el BCV, en otras instituciones financieras del país y del exterior; así como los efectos de cobro inmediato.
- b. Inversiones en títulos valores** – Las inversiones en títulos valores se clasifican al momento de su adquisición de acuerdo con la intención para la cual fueron adquiridas.

Toda transferencia entre las diferentes categorías de inversiones o cuando se vendan por circunstancias distintas a las establecidas en el Manual de Contabilidad debe ser autorizada por la Sudeban.

- *Colocaciones en el Banco Central de Venezuela y operaciones interbancarias:* En esta cuenta se incluyen las colocaciones de excedentes que efectúe el Banco en el BCV, en obligaciones overnight y en obligaciones emitidas por instituciones financieras del país a plazos no mayores de 60 días. Se registran a su valor razonable de realización que es su costo o valor nominal.

Igualmente se registran en esta cuenta las inversiones en títulos valores que han sido comprados al BCV bajo compromiso contractual de revenderlos en un plazo y a un precio convenido, los cuales se contabilizan al valor pactado durante la vigencia del contrato, bajo la modalidad de "Títulos valores adquiridos afectos a reporto".

- *Inversiones en títulos valores para negociar:* Se registran a su valor razonable de mercado e incluyen las inversiones en títulos de deuda y de capital que puedan ser convertibles en efectivo en un plazo no mayor de 90 días, desde el momento de su adquisición.

Las ganancias o pérdidas no realizadas originadas por fluctuación en los valores razonables de mercado se incluyen en los resultados del semestre.

- *Inversiones en títulos valores disponibles para la venta:* Corresponden a inversiones en títulos de deuda, para las cuales se tiene la intención de mantenerlas disponibles para la venta. Estas inversiones no podrán tener un lapso de permanencia mayor a 1 año, contado desde la fecha de su incorporación, excepto por los títulos valores emitidos y/o avalados por la Nación y las inversiones en títulos de capital en las sociedades de garantías recíprocas.

MERCANTIL, C.A. BANCO UNIVERSAL CON SUCURSAL EN EL EXTERIOR
(Filial de Mercantil Servicios Financieros, C.A.)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS POR LOS SEMESTRES
TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2022 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2021
(En bolívares nominales)

Estas inversiones se registran a su valor razonable de mercado y las ganancias o pérdidas no realizadas, se incluyen en una cuenta separada formando parte del patrimonio. Aquellas inversiones en títulos valores de deuda que no cotizan en bolsa de valores se registran a su valor razonable, determinado principalmente por el valor presente de los flujos de efectivo futuros de los títulos valores.

- *Inversiones en títulos valores mantenidas hasta su vencimiento:* Están constituidas por títulos de deuda adquiridos con la intención firme y la capacidad de mantenerlos hasta su vencimiento. Se registran al costo de adquisición ajustado por la amortización de las primas o descuentos, durante el plazo de vigencia del título. Dicho costo debe guardar consonancia con el valor de mercado al momento de la compra, ajustado posteriormente por la amortización de las primas o descuentos.

La amortización de las primas o descuentos se reconoce en los resultados del período en el grupo de "Otros ingresos operativos" y "Otros gastos operativos", según corresponda.

Las pérdidas consideradas permanentes, originadas por la disminución del valor razonable de mercado, son registradas en los resultados del semestre en el que se originan en el grupo de "Otros gastos operativos" y cualquier recuperación posterior del valor razonable de mercado no afecta la nueva base de costo, cuando la gerencia considera que dicha disminución no es temporal. Los factores considerados para determinar si se está en presencia de un deterioro incluyen, entre otros: 1) la duración del período y el grado al cual el valor razonable haya estado por debajo del costo; 2) la condición financiera y las perspectivas a corto plazo del emisor; 3) la disminución en la clasificación crediticia del emisor; 4) la existencia o no de un mercado activo para el título en cuestión; y 5) la intención y capacidad del Banco para mantener la inversión por un período de tiempo suficiente que permita cualquier recuperación anticipada del valor razonable.

- *Inversiones de disponibilidad restringida:* Las inversiones en títulos valores de disponibilidad restringida que provengan de las otras categorías de inversiones se les aplica el criterio de valoración existente para las inversiones en títulos valores que dieron origen a su registro.
- c. Inversiones en empresas filiales y afiliadas** – Las inversiones en acciones en empresas afiliadas, poseídas entre el 20% y 50%, se presentan por el método de participación patrimonial, y se registran en el grupo Inversiones en empresas filiales y afiliadas. Asimismo, las inversiones cuya participación sea menor al 20% y la intención sea mantenerlas en el tiempo, con influencia significativa en la administración, se valoran por el método de participación patrimonial, de lo contrario se valoran al costo.

MERCANTIL, C.A. BANCO UNIVERSAL CON SUCURSAL EN EL EXTERIOR
(Filial de Mercantil Servicios Financieros, C.A.)

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS POR LOS SEMESTRES
TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2022 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2021**
(En bolívares nominales)

d. Cartera de Créditos – De acuerdo con lo establecido en el Manual de Contabilidad, la cartera de créditos se clasifica de la siguiente manera:

- *Créditos vigentes:* Corresponden a los saldos de capital de los créditos que se encuentran al día en el cumplimiento del plan de pagos establecido originalmente.
- *Créditos reestructurados:* Incluyen los saldos de capital de todo crédito cuyo plan de pago original, plazo y demás condiciones acordadas previamente, hayan sido modificados atendiendo a una solicitud de refinanciamiento.
- *Créditos vencidos:* En esta cuenta se registran los saldos de capital de los créditos que se encuentran con atrasos en sus pagos y no han sido reestructurados, o el Banco no ha presentado la demanda correspondiente para su cobro por vía judicial. Con respecto a los créditos pagaderos en cuotas mensuales, una cuota se considera vencida, si transcurridos 30 días continuos a partir de la fecha en que debió ser pagada, el pago no fue efectuado. La totalidad del microcrédito (cuotas mensuales) se considera vencido cuando exista por lo menos una cuota de 60 días de vencida y no cobrada, es decir, a los 90 días de la fecha de emisión de la primera cuota vencida, por tanto, a partir de ese momento no devengará contablemente intereses como ingresos, registrándose este importe en la correspondiente cuenta de orden.
- *Créditos en litigio:* Se registran los saldos de capital de los créditos que se encuentran en proceso de cobro mediante la vía judicial.

Los créditos otorgados en el marco de la Cartera Productiva Única Nacional (CPUN) y los créditos comerciales y microcréditos, otorgados en moneda nacional, son expresados mediante el uso de UVC vigente a la fecha de cada operación. Para los créditos otorgados en el marco de la CPUN que consideren la modalidad de un pago único al vencimiento, se contempla el monto total del principal e intereses expresados en UVC. De forma adicional, esta modalidad de crédito tiene un cargo especial del 20% al momento de la liquidación del préstamo, el cual es expresado igualmente en UVC, y se deduce del saldo deudor del préstamo al momento de su cancelación.

Los aumentos o disminuciones que se originen en los capitales de los créditos expresados en UVC se presentan en el grupo de "Ajustes al patrimonio". Los importes que representen montos efectivamente cobrados son registrados en el resultado del semestre en el grupo de "Ingresos financieros".

e. Determinación de las provisiones para cubrir riesgos de incobrabilidad y desvalorización – De acuerdo con lo establecido en el Manual de Contabilidad, las provisiones para cubrir riesgos de incobrabilidad y desvalorización, son las siguientes:

- *Inversiones en títulos valores:* Los títulos valores que transcurridos 30 días desde la fecha de su vencimiento no han sido cobrados, se reclasifican al grupo de "Otros activos" y se provisionan en un 100%, tanto el capital como los intereses o rendimientos. Cualquier provisión previamente registrada en los grupos de "Inversiones en títulos valores" e "Intereses y comisiones por cobrar" es también reclasificada al grupo de "Otros activos".

MERCANTIL, C.A. BANCO UNIVERSAL CON SUCURSAL EN EL EXTERIOR
(Filial de Mercantil Servicios Financieros, C.A.)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS POR LOS SEMESTRES
TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2022 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2021
(En bolívares nominales)

- *Cartera de créditos:* Se constituyen provisiones con base en los resultados de la evaluación de los créditos que componen la cartera. Esta cubre créditos evaluados para la aplicación de provisión específica y un porcentaje de riesgo para los créditos no evaluados, el cual no deberá ser superior al 10% de la cartera de créditos bruta.

La provisión genérica es determinada calculando 1% sobre el saldo del capital de la cartera de créditos sin incluir la cartera de microcréditos y 2% sobre el saldo del capital de la cartera de microcréditos. La provisión anticíclica es determinada calculando el 0,75% sobre los saldos de la cartera de créditos bruta. La liberación de la provisión específica, genérica o anticíclica, requerirá autorización previa de la Sudeban.
 - *Intereses y comisiones por cobrar:* Se registran provisiones por los intereses devengados de los créditos, cuando el crédito (plazo fijo) o la cuota tenga más de 30 días de vencido. Se crea provisión para otros rendimientos por cobrar y comisiones cuando tienen más de 90 días de haberse devengado.
 - *Otros activos:* Se contabiliza una provisión sobre las partidas registradas en este grupo luego de haber efectuado una evaluación de su realización, por lo menos, cada 90 días. Independientemente de lo indicado anteriormente se provisionan en un 100% aquellas partidas que tengan una antigüedad mayor a 360 días a partir de su fecha de vencimiento o exigibilidad y en caso de ser aprobado por la gerencia del Banco, son castigadas y registradas en las cuentas de orden correspondientes. Adicionalmente, se mantienen provisiones para aquellas partidas que por su naturaleza o antigüedad así lo requieran.
- f. Bienes realizables** – Los bienes muebles e inmuebles recibidos en dación de pago, se registran al valor de mercado (avalúo) del activo a recibir, o el valor de adjudicación legal. Los costos originados por el mantenimiento de estos activos son registrados como gastos cuando se incurren. Los bienes muebles e inmuebles recibidos en pago se amortizan en un plazo máximo de 1 y 3 años, respectivamente. Los bienes fuera de uso deben desincorporarse al transcurrir 24 meses y el valor en libros no debe exceder a su valor de realización. Los resultados en la venta de los bienes realizables se reconocen en los resultados del período.
- g. Bienes de uso** – Los bienes de uso se registran a su costo original, menos la depreciación acumulada, excepto por las edificaciones e instalaciones que son medidas al importe revaluado, determinado con base en las normas emitidas por la Sudeban y el ajuste por revaluación se registra en el patrimonio. El costo original de un bien de uso está determinado por su costo de adquisición o construcción según sea el caso, más todos los gastos necesarios para tener el activo en el lugar y en condiciones para su uso. La depreciación se calcula por el método de línea recta sobre la base de la vida útil estimada de los distintos activos, según lo siguiente:

| | <u>Años</u> |
|--------------------------|--------------|
| Edificio e instalaciones | 40 |
| Mobiliario y equipos | Entre 4 y 10 |

MERCANTIL, C.A. BANCO UNIVERSAL CON SUCURSAL EN EL EXTERIOR (Filial de Mercantil Servicios Financieros, C.A.)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS POR LOS SEMESTRES TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2022 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (En bolívares nominales)

Las mejoras de instalaciones se deprecian en la vida útil restante del bien principal, o en su propia vida útil si esta es menor.

- h. Otros activos** – Comprenden los otros activos que el Banco no ha incluido en los demás grupos del activo, como los gastos diferidos, gastos pagados por anticipado, bienes diversos, partidas por aplicar, entre otros, y la correspondiente provisión para éstos.
- i. Gastos diferidos** – Los gastos diferidos corresponden principalmente a gastos de instalación, mejoras a oficinas y software. Estos gastos se registran al costo, netos de la amortización acumulada. La amortización correspondiente se calcula con base en el método de línea recta en un plazo de 4 años.
- j. Apartado para prestaciones sociales** – La Ley Orgánica del Trabajo, los Trabajadores y las Trabajadoras (LOTTT) y la Convención Colectiva de Trabajo del Banco establecen que las prestaciones sociales son un derecho adquirido de los trabajadores.

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

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

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

La LOTTT establece que en caso de terminación de la relación de trabajo por causas ajenas a la voluntad del trabajador que goce de estabilidad, éste tendrá derecho a recibir, por concepto de indemnización, un monto adicional equivalente a sus prestaciones sociales, el cual se registra en gasto de personal al momento de la desvinculación.

MERCANTIL, C.A. BANCO UNIVERSAL CON SUCURSAL EN EL EXTERIOR
(Filial de Mercantil Servicios Financieros, C.A.)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS POR LOS SEMESTRES
TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2022 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2021
(En bolívares nominales)

k. Otros apartados y beneficios laborales – El Banco, de acuerdo con lo establecido en su Convención Colectiva de Trabajo, paga utilidades y concede vacaciones a sus empleados que se ajustan o exceden los mínimos legales, manteniendo las acumulaciones correspondientes con base en lo causado. Asimismo, establece los siguientes planes y beneficios laborales:

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

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

- *Beneficios post retiro:* El programa de “Pensiones complementarias de jubilación” y el “Plan de ahorro previsional complementario Mercantil” incluye, bajo ciertas condiciones de edad y años de servicio, ciertos beneficios adicionales post retiro para el personal que egrese del Banco, principalmente seguro médico, cuyos costos y obligación se determinan con base en métodos actuariales.

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

- *Plan de contribuciones definidas:* El Banco mantiene un plan de contribución definida denominado “Plan de ahorro previsional complementario Mercantil”, el cual sustituyó al esquema de beneficios definidos denominado “Plan de pensiones de jubilación”. La contribución del Banco al plan se registra en los resultados del semestre en que se incurren. Este Plan constituye un recurso de ahorro programado de carácter voluntario, de naturaleza contributiva, bajo el régimen de capitalización individual y es administrado por el Fondo de Ahorro y Crédito de los Empleados de Mercantil Servicios Financieros, C.A. (la Compañía). En el “Plan de ahorro previsional”, el empleado efectúa aportes entre el 1% y 5% de su salario ordinario mensual, y el Banco aporta mensualmente el doble de la contribución del empleado, hasta un máximo del 10%.

MERCANTIL, C.A. BANCO UNIVERSAL CON SUCURSAL EN EL EXTERIOR
(Filial de Mercantil Servicios Financieros, C.A.)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS POR LOS SEMESTRES
TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2022 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2021
(En bolívares nominales)

- *Programa para la adquisición de acciones:* El Banco mantiene un plan a largo plazo de opciones para la compra de acciones de Mercantil Servicios Financieros Internacional, S.A. (MERCANTIL) que se otorgan a aquellos funcionarios que ocupan posiciones estratégicas, las cuales se registran como patrimonio. El Banco determina el valor razonable de las opciones que otorga a los funcionarios y amortiza el gasto durante el período de permanencia requerido al empleado para el ejercicio de la opción. El valor razonable se determina a la fecha de adjudicación de las opciones y en cada período de reporte mediante el modelo Black-Scholes-Merton, el cual no considera los dividendos en efectivo que no serán recibidos por el funcionario. Adicionalmente, se pueden realizar pagos únicos con acciones a ciertos funcionarios elegibles una vez sea aprobado por el Comité de Compensación de la Junta Directiva del Banco.

- i. Apartado para contingencias** – Corresponde a provisiones para cubrir eventuales obligaciones que pudieran surgir, que pueden estimarse de forma fiable y es probable que resulten en una pérdida para el Banco. Por otro lado, los pasivos contingentes están representados por obligaciones posibles u obligaciones presentes que no puedan estimarse de forma fiable, y solo deben ser revelados en las notas a los estados financieros consolidados. La evaluación de los pasivos contingentes, así como el registro de las provisiones son realizadas por la gerencia del Banco con base en la opinión de los asesores legales y de los elementos de juicio disponibles.

- m. Impuesto sobre la renta** – El gasto de impuesto sobre la renta comprende la suma del impuesto sobre la renta corriente por pagar estimado y el impuesto diferido.

El impuesto sobre la renta corriente se determina aplicando la tasa de impuesto establecida en la legislación fiscal vigente a la renta neta fiscal del año. El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias temporales representadas por gastos o ingresos que se causan en períodos diferentes para los fines tributarios y los contables. Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que incrementen la ganancia fiscal en el futuro, excepto por los efectos originados por las revaluaciones. Los activos por impuestos diferidos se reconocen sólo si existen expectativas razonables de realización o recuperación en el tiempo. Asimismo, no se reconoce impuesto diferido activo o pasivo por un monto mayor al impuesto basado en la renta gravable.

- n. Reconocimiento de ingresos y gastos** – Los ingresos y gastos por intereses son registrados en los resultados del período en el cual se devengan o se causan, en función de la vigencia de las operaciones que las generan.

Los rendimientos sobre préstamos, inversiones y cuentas por cobrar se registran como ingresos a medida que se devengan, salvo: a) los intereses por cobrar sobre la cartera de créditos con más de 30 días de vencidos, b) los intereses sobre la cartera de créditos vencida y en litigio o de aquellos créditos clasificados como riesgo real, alto riesgo o irrecuperables, c) los intereses de mora, los cuales se registran como ingresos cuando se cobran y d) los rendimientos que origina la cartera de créditos vigente

MERCANTIL, C.A. BANCO UNIVERSAL CON SUCURSAL EN EL EXTERIOR
(Filial de Mercantil Servicios Financieros, C.A.)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS POR LOS SEMESTRES
TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2022 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2021
(En bolívares nominales)

y reestructurada, que tengan un plazo para su cobro igual o mayor a 6 meses, se registran mensualmente en la porción que le corresponda como ingresos diferidos, hasta que sean efectivamente cobrados. Los intereses cobrados por anticipado se incluyen en el grupo de "Acumulaciones y otros pasivos" como ingresos diferidos y se registran como ingresos cuando se devengan.

Los aumentos o disminuciones que se originen en los capitales de los créditos expresados en UVC, se presentan en el grupo de "Ajustes al patrimonio". Los importes que representen montos efectivamente cobrados, son registrados en el resultado del semestre en el grupo de "Ingresos financieros".

Los ingresos por comisiones de fideicomisos, correspondientes a la administración de fondos fideicomitidos, son registrados cuando se devengan en la cuenta de "Otros ingresos operativos". El resto de las comisiones cobradas por el Banco son registradas como ingresos cuando son efectivamente cobradas.

Las comisiones por servicios se registran como gasto, en el momento de su pago, el cual será en el momento de la transacción.

Los intereses por captaciones del público y por otros financiamientos obtenidos se registran como gastos financieros a medida que se causan.

- o. *Valuación de activos y pasivos en moneda extranjera*** – La moneda funcional del Banco es el Bolívar. Las operaciones en otras divisas distintas al Bolívar se consideran "moneda extranjera", y son registradas en bolívares usando el tipo de cambio oficial de compra vigente a la fecha de cada operación, publicado por el BCV, y las ganancias y pérdidas en cambio, distintas a las originadas por la modificación del tipo de cambio oficial, se incluyen en los resultados del semestre. Las ganancias o pérdidas originadas por la modificación del tipo de cambio oficial, son reconocidas en patrimonio como un efecto no realizado, y sólo podrán ser utilizadas de acuerdo con las instrucciones establecidas por la Sudeban de conformidad con la normativa vigente.

El Banco no realiza transacciones de cobertura cambiaria sobre sus saldos y transacciones en moneda extranjera.

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

MERCANTIL, C.A. BANCO UNIVERSAL CON SUCURSAL EN EL EXTERIOR
(Filial de Mercantil Servicios Financieros, C.A.)

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS POR LOS SEMESTRES
TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2022 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2021**
(En bolívares nominales)

- q. **Garantías recibidas** – Representan los activos de terceros que han sido entregados en garantía de operaciones, ya sea que éstos se encuentren en poder del Banco o de terceros, y son valorados de la siguiente manera: a) los títulos valores se registran de acuerdo con la política con que el Banco registra sus inversiones, b) las garantías hipotecarias y prendarias se registran al menor valor que se determine mediante avalúo entre valores de mercado y realización, c) las fianzas se registran al valor del monto original de los créditos otorgados, y d) las cartas de crédito (Stand by) se registran al valor indicado en el documento emitido por la institución financiera.
- r. **Cuentas contingentes deudoras** – Representan los derechos eventuales que tendría el Banco frente a sus clientes, en el caso de tener que asumir las obligaciones que estos han contraído por cuyo cumplimiento el Banco se ha responsabilizado. El Banco controla el riesgo de crédito de estos instrumentos al establecer mecanismos de aprobación de créditos, requisitos colaterales y otros procedimientos de supervisión y control.
- s. **Utilidad líquida por acción** – La utilidad líquida por acción se determina dividiendo la utilidad líquida del semestre entre el promedio ponderado de las acciones comunes en circulación durante el semestre. Si el número de acciones ordinarias es incrementado producto de una capitalización de ganancias (dividendos en acciones), el cálculo de las ganancias por acción para todos los períodos presentados es ajustado retroactivamente.
- t. **Flujos de efectivo** – Para fines de los estados de flujos de efectivo, el Banco considera sus disponibilidades como efectivo y equivalentes de efectivo, incluyendo el encaje legal mantenido en el BCV y las cuentas bancarias establecidas en el Convenio Cambiario N° 20 mantenidas en bancos y corresponsales del exterior; así como, las cuentas relacionadas con el Sistema de Mercado Cambiario de Libre Convertibilidad.
- u. **Uso de estimaciones en la presentación de los estados financieros consolidados** – La preparación de los estados financieros consolidados requiere que la gerencia del Banco efectúe estimaciones con base en ciertos supuestos que pudieran afectar los montos reportados de activos y pasivos, así como la revelación de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros consolidados, y los montos de ingresos y gastos durante el período reportado. Los resultados reales pueden diferir de estos estimados.

3. DISPONIBILIDADES

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

| | <u>30 de junio de 2022</u> | <u>31 de diciembre de 2021</u> |
|--|--------------------------------|------------------------------------|
| Encaje legal | 422.266.171 | 299.487.388 |
| Divisas adquiridas para ser negociadas | 174.753.415 | 20.315.141 |
| Depósitos a la vista | 2.489.260 | 10.032.338 |
| | <u>599.508.846</u> | <u>329.834.867</u> |

MERCANTIL, C.A. BANCO UNIVERSAL CON SUCURSAL EN EL EXTERIOR
(Filial de Mercantil Servicios Financieros, C.A.)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS POR LOS SEMESTRES
TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2022 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2021
(En bolívares nominales)

Encaje legal

Al 30 de junio de 2022 el encaje legal en Venezuela es del 73% (85% al 31 de diciembre de 2021). Adicionalmente, el BCV mantiene el encaje del 31% del monto total de las obligaciones netas en moneda extranjera y la tasa anual para el cobro de déficit de encaje será del 9% adicional a la tasa fijada por el BCV en sus operaciones ordinarias de descuento, redescuento y anticipo (138% para los casos de déficit de encaje ordinario, siempre y cuando el costo financiero diario aplicado al déficit de encaje calculado por el BCV sea menor a dicha tasa al 31 de diciembre de 2021). Asimismo, en caso de que no se logre vender la totalidad de las divisas que son liquidadas producto de la intervención cambiaria, se aplicará una tasa anual de 32,2% sobre el saldo no vendido desde la fecha de ejecución de la intervención cambiaria y para cada día que se produjo el déficit de encaje.

Las medidas dictadas por el BCV en materia de encaje legal limitan significativamente la intermediación financiera, la cual es del 10% para ambos semestres. Al 30 de junio de 2022, el encaje legal requerido es de Bs. 422.266.171 (Bs. 341.096.481 al 31 de diciembre de 2021), neto de deducciones y descuentos especiales de Bs. 278.487.514 (Bs. 85.882.000 al 31 de diciembre de 2021). Los fondos de encaje legal no se encuentran disponibles para su uso.

Durante el semestre terminado el 30 de junio de 2022, el costo financiero por déficit de encaje legal, para los días que el encaje no fue cubierto, ascendió a Bs. 13.289.804 registrados en resultados en el grupo "Gastos financieros" (Bs. 63.573.355 durante el semestre terminado el 31 de diciembre de 2021).

Efectos de cobro inmediato

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

4. INVERSIONES EN TÍTULOS VALORES

A continuación, se presenta un resumen de la cartera de inversiones mantenida por el Banco:

| | 30 de junio de 2022 | 31 de diciembre de 2021 |
|--|--------------------------------|------------------------------------|
| Colocaciones en el BCV y operaciones interbancarias | 52.100.000 | - |
| Inversiones en títulos valores disponibles para la venta | 11.047.475 | 1.395 |
| Inversiones de disponibilidad restringida | 53.122.886 | 44.107.087 |
| | <u>116.270.361</u> | <u>44.108.482</u> |

MERCANTIL, C.A. BANCO UNIVERSAL CON SUCURSAL EN EL EXTERIOR
(Filial de Mercantil Servicios Financieros, C.A.)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS POR LOS SEMESTRES
TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2022 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2021
(En bolívares nominales)

Colocaciones en el BCV y operaciones interbancarias

| | <u>30 de junio de 2022</u> | <u>31 de diciembre de 2021</u> |
|--|--------------------------------|------------------------------------|
| Colocaciones overnight con rendimientos anuales entre 20% y 40%, y vencimiento en julio de 2022 ⁽¹⁾ (a, b, c, d, e, f y g). | 52.100.000 | - |

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

Custodios de las inversiones

- (a) Banco Nacional de Crédito, C.A. Banco Universal
- (b) Banco del Caribe, C.A. Banco Universal
- (c) Bancamiga, C.A. Banco Universal
- (d) Banco Caroní, C.A. Banco Universal
- (e) Banco Provincial, S.A. Banco Universal
- (f) Banco Sofitasa Banco Universal, C.A.
- (g) Banesco Banco Universal, C.A.

Inversiones en títulos valores disponibles para la venta

Estas inversiones comprenden lo siguiente:

| | <u>30 de junio de 2022</u> | | | |
|---|----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------------|
| | <u>Valor nominal</u> | <u>Costo de adquisición</u> | <u>Pérdida no realizada</u> | <u>Valor razonable de mercado</u> |
| En moneda nacional: | | | | |
| Bonos de la Deuda Pública Nacional, con rendimientos anuales entre 13,19% y 26,19%, y vencimientos entre agosto de 2025 y noviembre de 2028 ^{(1) (a)} . | 1.282 | 1.518 | (158) | 1.360 |
| En moneda extranjera: | | | | |
| Certificados a plazo en instituciones financieras del exterior, con valor nominal de US\$ 2.000.000 con tasa de interés entre 0,65% y 1%, y vencimiento en julio de 2022 ^{(2) (b)} . | 11.046.115 | 11.046.115 | - | 11.046.115 |
| | <u>11.047.397</u> | <u>11.047.633</u> | <u>(158)</u> | <u>11.047.475</u> |

MERCANTIL, C.A. BANCO UNIVERSAL CON SUCURSAL EN EL EXTERIOR
(Filial de Mercantil Servicios Financieros, C.A.)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS POR LOS SEMESTRES
TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2022 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2021
(En bolívares nominales)

| | 31 de diciembre de 2021 | | | Valor razonable de mercado |
|--|-------------------------|-------------------------|-------------------------|----------------------------------|
| | Valor nominal | Costo de adquisición | Pérdida no realizada | |
| En moneda nacional: | | | | |
| Bonos de la Deuda Pública Nacional, con rendimientos anuales entre 13,19% y 26,19%, y vencimientos entre agosto de 2025 y noviembre de 2028 ^{(1) (a)} . | 1.602 | 1.517 | (122) | 1.395 |

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

(2) Se presenta a su valor nominal, el cual se considera su valor razonable.

Custodios de las inversiones

(a) Banco Central de Venezuela.

(b) Mercantil Banco, S.A.

Al 30 de junio de 2022 el valor de mercado de algunos de los títulos valores emitidos y avalados por la Nación, poseídos por el Banco, es inferior al costo en Bs. 158 (Bs. 122 al 31 de diciembre de 2021). El total de dicha pérdida se incluye en el patrimonio como parte de la ganancia o pérdida no realizada en inversiones. El Banco considera que estas pérdidas están relacionadas con las fluctuaciones normales de la inversión en los mercados de valores y, en consecuencia, son de carácter temporal. La gerencia espera que estos títulos valores no sean realizados a un precio inferior al valor contable. El Banco tiene la capacidad de mantener estos títulos valores por un período de tiempo suficiente para recuperar las pérdidas no realizadas.

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

| | 30 de junio de 2022 | 31 de diciembre de 2021 |
|---|------------------------|----------------------------|
| | (En meses) | |
| Bonos de la Deuda Pública Nacional en moneda nacional | 40 | 47 |
| Certificados a plazo | 1 | - |

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

| | 30 de junio de 2022 | | 31 de diciembre de 2021 | |
|-------------------|-------------------------|----------------------------------|-------------------------|----------------------------------|
| | Costo de adquisición | Valor razonable de mercado | Costo de adquisición | Valor razonable de mercado |
| Hasta 6 meses | 11.046.115 | 11.046.115 | - | - |
| Mayores a 6 meses | 1.518 | 1.360 | 1.517 | 1.395 |
| | <u>11.047.633</u> | <u>11.047.475</u> | <u>1.517</u> | <u>1.395</u> |

MERCANTIL, C.A. BANCO UNIVERSAL CON SUCURSAL EN EL EXTERIOR
(Filial de Mercantil Servicios Financieros, C.A.)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS POR LOS SEMESTRES
TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2022 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2021
(En bolívares nominales)

A continuación, se indica la composición de la cuenta “Ganancia o pérdida no realizada en inversiones en títulos valores disponibles para la venta y otros títulos valores”:

30 de junio de 2022

| | Pérdida no realizada al 31 de diciembre de 2021 | Pérdida no realizada | Pérdida no realizada al 30 de junio de 2022 |
|---|--|---------------------------------|--|
| Títulos valores disponibles para la venta: | | | |
| En moneda nacional | 122 | 36 | 158 |

31 de diciembre de 2021

| | Pérdida no realizada al 30 de junio de 2021 | Pérdida no realizada | Pérdida no realizada al 31 de diciembre de 2021 |
|---|--|---------------------------------|--|
| Títulos valores disponibles para la venta: | | | |
| En moneda nacional | 89 | 33 | 122 |

Al 30 de junio de 2022 y al 31 de diciembre de 2021, el Banco no registró ganancias o pérdidas por la venta de estas inversiones.

Inversiones de disponibilidad restringida

Las inversiones de disponibilidad restringida comprenden lo siguiente:

| | 30 de junio de 2022 | | 31 de diciembre de 2021 | |
|--|----------------------------|---------------------------------------|--------------------------------|---------------------------------------|
| | Valor nominal | Valor razonable de mercado | Valor nominal | Valor razonable de mercado |
| En moneda extranjera: | | | | |
| Garantía para operaciones con Visa y MasterCard por US\$ 9.555.883 ⁽¹⁾ (a) (b). | 52.777.695 | 52.777.695 | 43.820.480 | 43.820.480 |
| Depósito a plazo fijo en Mercantil Banco, S.A. por US\$ 62.500, con tasa de interés de 2,25%, y vencimiento en julio de 2022 ⁽¹⁾ (c) | 345.191 | 345.191 | 286.607 | 286.607 |
| | <u>53.122.886</u> | <u>53.122.886</u> | <u>44.107.087</u> | <u>44.107.087</u> |

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

Custodios de las inversiones

- (a) PNC Bank, N.A.
- (b) JP Morgan Chase Bank, N.A.
- (c) Mercantil Banco, S.A.

MERCANTIL, C.A. BANCO UNIVERSAL CON SUCURSAL EN EL EXTERIOR
(Filial de Mercantil Servicios Financieros, C.A.)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS POR LOS SEMESTRES
TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2022 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2021
(En bolívares nominales)

El Banco mantiene contratos de licencia sobre el uso de la marca Visa International Service Association, Diners Club International y MasterCard International Incorporated para el uso no exclusivo y con carácter intransferible, de las tarjetas de crédito Visa y MasterCard. Los contratos de Visa y MasterCard establecen la obligación de mantener depósitos a la vista o a plazo en instituciones financieras del exterior, como garantía de estas operaciones colaterales. Al 30 de junio de 2022 el Banco mantiene Bs. 52.777.695 (US\$ 9.555.883) en JP Morgan Chase Bank y PNC Bank, N.A. por este concepto (Bs. 43.810.480 (US\$ 9.555.883) al 31 de diciembre de 2021).

Los vencimientos de las inversiones de títulos valores de disponibilidad restringida, se presentan como siguen:

| | 30 de junio de 2022 | 31 de diciembre de 2021 |
|---------------|-----------------------------------|------------------------------------|
| | Valor razonable de mercado | |
| Hasta 6 meses | <u>53.122.886</u> | <u>44.107.087</u> |

El Banco mantiene un ambiente de control que incluye políticas y procedimientos para la determinación de riesgos de inversión por emisor y sector económico. Al 30 de junio de 2022, el Banco mantiene inversiones en títulos valores emitidos o avalados por la Nación y otras entidades oficiales, que representan el 0,01% de su cartera de inversiones en títulos valores (0,01% al 31 de diciembre de 2021).

5. CARTERA DE CRÉDITOS

A continuación, se muestra el resumen de la cartera de créditos por actividad económica, tipo de garantía, tipo de crédito, vencimientos y ubicación geográfica:

| | Al 30 de junio de 2022 | | | | Al 31 de diciembre de 2021 | | | |
|------------------------------|-----------------------------------|------------|------------------|------------|---------------------------------------|------------|--------------------|------------|
| | Vigentes | % | Vencidos | % | Total | % | Total | % |
| Tipo de actividad económica: | | | | | | | | |
| Comercial | 367.602.961 | 81 | 3.480.423 | 89 | 371.083.384 | 81 | 234.007.531 | 92 |
| Consumo | 8.960.736 | 2 | 149 | - | 8.960.885 | 2 | 1.879.359 | 1 |
| Agraria | 49.754.683 | 11 | - | - | 49.754.683 | 11 | 10.387.642 | 4 |
| Servicios | 23.627.968 | 5 | 435.591 | 11 | 24.063.559 | 5 | 8.187.352 | 3 |
| Construcción | 454.426 | - | - | - | 454.426 | - | - | - |
| Otros | 3.327.777 | 1 | 782 | - | 3.328.559 | 1 | 980.124 | - |
| | <u>453.728.551</u> | <u>100</u> | <u>3.916.945</u> | <u>100</u> | <u>457.645.496</u> | <u>100</u> | <u>255.442.008</u> | <u>100</u> |
| Por tipo de garantía: | | | | | | | | |
| Sin garantía | 267.410.000 | 59 | 1.510.590 | 38 | 268.920.590 | 66 | 169.146.755 | 66 |
| Hipotecaria | 517.497 | - | - | - | 517.497 | 1 | 1.288.983 | 1 |
| Quirografaria | 54.756.199 | 12 | 615.288 | 16 | 55.371.487 | 8 | 20.023.141 | 8 |
| Prendaria | 131.044.855 | 29 | 1.791.067 | 46 | 132.835.922 | 25 | 64.983.129 | 25 |
| | <u>453.728.551</u> | <u>100</u> | <u>3.916.945</u> | <u>100</u> | <u>457.645.496</u> | <u>100</u> | <u>255.442.008</u> | <u>100</u> |

MERCANTIL, C.A. BANCO UNIVERSAL CON SUCURSAL EN EL EXTERIOR
(Filial de Mercantil Servicios Financieros, C.A.)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS POR LOS SEMESTRES
TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2022 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2021
(En bolívares nominales)

| | Al 30 de junio de 2022 | | | | Al 31 de diciembre de 2021 | | | |
|--|------------------------|------------|------------------|------------|----------------------------|------------|--------------------|------------|
| | Vigentes | % | Vencidos | % | Total | % | Total | % |
| Por tipo de crédito: | | | | | | | | |
| Pagaré | 449.269.599 | 100 | 3.788.752 | 96 | 453.058.351 | 99 | 252.629.485 | 99 |
| Tarjetas de crédito, préstamos hipotecarios y adquisición de vehículos | 3.941.456 | - | 931 | 2 | 3.942.387 | 1 | 2.627.964 | 1 |
| Préstamos por cuotas | 517.496 | - | - | - | 517.496 | - | 140.539 | - |
| Créditos en cuentas corrientes | - | - | 127.262 | 2 | 127.262 | - | 44.020 | - |
| | <u>453.728.551</u> | <u>100</u> | <u>3.916.945</u> | <u>100</u> | <u>457.645.496</u> | <u>100</u> | <u>255.442.008</u> | <u>100</u> |
| Por vencimiento: | | | | | | | | |
| Hasta 3 meses | 99.832.994 | 23 | 3.571.272 | 91 | 103.404.266 | 54 | 132.908.835 | 59 |
| Entre 3 y 6 meses | 198.595.012 | 44 | 271.942 | 7 | 198.866.954 | 16 | 45.590.460 | 13 |
| Entre 6 meses y 1 año | 138.925.931 | 30 | 72.982 | 2 | 138.998.913 | 23 | 57.517.157 | 15 |
| Entre 1 y 2 años | 14.116.885 | 3 | 563 | - | 14.117.448 | 7 | 16.646.918 | 12 |
| Entre 2 y 3 años | 1.646.413 | - | 186 | - | 1.646.599 | - | 2.457.984 | 1 |
| Entre 3 y 4 años | 93.820 | - | - | - | 93.820 | - | 180.330 | - |
| Mayor de 4 años | 517.496 | - | - | - | 517.496 | - | 140.324 | - |
| | <u>453.728.551</u> | <u>100</u> | <u>3.916.945</u> | <u>100</u> | <u>457.645.496</u> | <u>100</u> | <u>255.442.008</u> | <u>100</u> |
| Por tipo ubicación geográfica: | | | | | | | | |
| Venezuela | 251.936.292 | 56 | 3.916.945 | 100 | 255.853.237 | 56 | 115.418.768 | 45 |
| Otros países | 201.792.259 | 44 | - | - | 201.792.259 | 44 | 140.023.240 | 55 |
| | <u>453.728.551</u> | <u>100</u> | <u>3.916.945</u> | <u>100</u> | <u>457.645.496</u> | <u>100</u> | <u>255.442.008</u> | <u>100</u> |

MERCANTIL, C.A. BANCO UNIVERSAL CON SUCURSAL EN EL EXTERIOR
(Filial de Mercantil Servicios Financieros, C.A.)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS POR LOS SEMESTRES
TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2022 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2021
(En bolívares nominales)

Carteras regulatorias

A continuación, se resumen los tipos de créditos regulados, así como sus detalles de porcentajes y bases de cálculos:

Al 30 de junio de 2022

| <u>Tipo de crédito</u> | | <u>Saldo mantenido</u> | <u>% requerido</u> | <u>% mantenido</u> | <u>Base de cálculo de la cartera de créditos bruta</u> |
|---------------------------------------|-----|----------------------------|------------------------|------------------------|--|
| Cartera Productiva Única Nacional: | | | | | |
| Sector agroalimentario | (a) | <u>49.754.683</u> | Mín. 25 | 26,15 | Cartera de créditos bruta al 31 de mayo de 2022 |
| Microcréditos | (b) | <u>7.261.727</u> | 3 | 6,29 | Cartera de créditos bruta al 31 de diciembre de 2021 |

Al 31 de diciembre de 2021

| <u>Tipo de crédito</u> | | <u>Saldo mantenido</u> | <u>% requerido</u> | <u>% mantenido</u> | <u>Base de cálculo de la cartera de créditos bruta</u> |
|---------------------------------------|-----|----------------------------|------------------------|------------------------|--|
| Cartera Productiva Única Nacional: | | | | | |
| Sector agroalimentario | (c) | <u>8.353.156</u> | Máx. 25 | 10,48 | Cartera de créditos bruta al 30 de junio de 2021 |
| Microcréditos | (b) | <u>4.260.804</u> | 3 | 4,73 | Cartera de créditos bruta al 30 de junio de 2021 |

- (a) En abril de 2022, se estableció para la CPUN de cada mes, un mínimo obligatorio del 25% de la cartera bruta. Para determinar la base de cálculo, es excluido el incremento por actualización de capital, producto de la aplicación de las UVC.
- (b) De acuerdo con la Ley de Instituciones del Sector Bancario, se estableció en 3% el porcentaje de cumplimiento de la cartera de microcréditos, cuya base de cálculo es la cartera bruta del semestre inmediatamente anterior al momento de su cálculo.
- (c) En abril de 2020, se estableció para la CPUN de cada mes, un máximo obligatorio del 25% de la cartera bruta. Para determinar la base de cálculo, es excluido el incremento por actualización de capital, producto de la aplicación de las UVC.

Tasas de interés

El BCV estableció los lineamientos para que la cartera de créditos se exprese únicamente mediante el uso de la UVC, resultante de dividir el monto en bolívares a ser liquidado entre el Índice de Inversión (IDI) vigente a la fecha del otorgamiento. El IDI será determinado por el BCV tomando en cuenta la variación del tipo de cambio publicado diariamente. El monto final del crédito no podrá ajustarse a un IDI menor al que fue otorgado. Esta metodología aplicará igualmente a los préstamos de tarjetas de crédito (TDC) y demás modalidades de crédito al consumo cuya línea de financiamiento sea igual o superior a 20.400 UVC.

MERCANTIL, C.A. BANCO UNIVERSAL CON SUCURSAL EN EL EXTERIOR
(Filial de Mercantil Servicios Financieros, C.A.)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS POR LOS SEMESTRES
TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2022 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2021
(En bolívares nominales)

Las tasas de interés anual para operaciones de crédito son:

| | <u>30 de junio de 2022</u> | <u>31 de diciembre de 2021</u> |
|--|--|--|
| Cartera Productiva Única Nacional (CPUN) | 6% | 2% |
| Créditos comerciales y microcréditos en moneda nacional | Mínima del 8% y máxima del 16% | Mínima del 4% y máxima del 10% |
| TDC cuya línea de financiamiento sea igual o mayor a 20.400 UVC | Mínima del 10% | Mínima del 10% |
| | 0,8% la tasa máxima anual adicional a cobrar por sus obligaciones morosas y máxima del 3% para aquéllos distintos a los expresados en UVC | 0,8% la tasa máxima anual adicional a cobrar por sus obligaciones morosas y máxima del 3% para aquéllos distintos a los expresados en UVC |

Al 30 de junio de 2022, se mantiene en 60% la tasa de interés activa máxima anual para operaciones con TDC, en 17% la tasa de interés activa mínima anual y en 3% anual la tasa de interés máxima que se podrá cobrar por las obligaciones morosas de los tarjetahabientes, adicional a la tasa de interés pactada en la respectiva operación.

El BCV fijó una tasa de 19,2% de interés anual a cobrar por sus operaciones de descuento, redescuento y anticipo (12% al 31 de diciembre de 2021).

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

| | <u>30 de junio de 2022</u> | <u>31 de diciembre de 2021</u> |
|--|--------------------------------|------------------------------------|
| Saldo al principio del semestre | 5.335.874 | 3.368.736 |
| Constitución de provisión por incobrabilidad, incluyendo Sucursal | 3.907.442 | 1.483.963 |
| Aplicación de la variación de créditos UVC | 850.359 | (23.653) |
| Efecto por traducción de provisiones en moneda extranjera | 608.511 | 528.581 |
| Reclasificaciones desde la provisión para rendimientos por cobrar y otros | 512 | 1.370 |
| Débitos por cancelación de cuentas incobrables | (97.469) | (23.123) |
| Disminución de provisión de Sucursal | (259.790) | - |
| Saldo al final del semestre | <u>10.345.439</u> | <u>5.335.874</u> |

Durante el semestre terminado el 30 de junio de 2022, el Banco cobró créditos e intereses registrados como incobrables en semestres anteriores, reconociendo ingresos por Bs. 54.578 (Bs. 674 al 31 de diciembre de 2021), los cuales se incluyen en la cuenta de "Ingresos por recuperaciones de activos financieros".

El Banco mantiene un ambiente de control que incluye políticas y procedimientos para la determinación de los riesgos crediticios por cliente y por sector económico. La concentración de riesgo es limitada por el hecho de que los créditos se encuentran en diversos sectores económicos y en gran número de clientes. Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, el Banco no mantiene concentraciones de riesgo importantes en su cartera de créditos, en cuanto a clientes individuales y grupos de empresas relacionadas entre sí.

MERCANTIL, C.A. BANCO UNIVERSAL CON SUCURSAL EN EL EXTERIOR
(Filial de Mercantil Servicios Financieros, C.A.)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS POR LOS SEMESTRES
TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2022 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2021
(En bolívares nominales)

6. INTERESES Y COMISIONES POR COBRAR

Los intereses y comisiones por cobrar comprenden lo siguiente:

| | 30 de junio de 2022 | 31 de diciembre de 2021 |
|---|--------------------------------|------------------------------------|
| Rendimientos por cobrar por inversiones en títulos valores: | | |
| Colocaciones en el BCV y operaciones intercambiarías | 47.028 | - |
| Disponibilidad restringida | 22.910 | 10.693 |
| Disponible para la venta | 3.542 | 48 |
| | <u>73.480</u> | <u>10.741</u> |
| Rendimientos por cobrar por cartera de créditos: | | |
| Créditos vigentes | 2.738.223 | 1.169.958 |
| Créditos vencidos | 183 | 256 |
| | <u>2.738.406</u> | <u>1.170.214</u> |
| Comisiones por cobrar | 1.195.389 | 952.541 |
| Provisión para rendimientos por cobrar y otros | (261.669) | (76.115) |
| | <u>3.745.606</u> | <u>2.057.381</u> |

7. INVERSIONES EN EMPRESAS FILIADAS, AFILIADAS Y SUCURSALES

Estas inversiones comprenden lo siguiente:

| Entidad emisora | | Porcentaje accionario y de voto | 30 de junio de 2022 | | 31 de diciembre de 2021 | |
|--|-----|--|--|-----------------------------------|------------------------------------|-------------------|
| | | | Nº de acciones nominativas poseídas | Valor según libros | Valor según libros | |
| Inversiones Platco, C.A. | (a) | 50,00 | 681.209 | 8.700.887 | (b) | 8.509.113 |
| Inversiones y Valores Mercantil V, C.A. | (a) | 100,00 | 31.724.500 | 3.868.051 | (b) | 3.270.595 |
| Proyecto Conexus, C.A. | (a) | 33,33 | 500.000 | 1.188.220 | (b) | 1.056.456 |
| Corporación Andina de Fomento | | 0,003 | 24 | 1.187.661 | | 986.096 |
| Society for Worldwide Interbank Financial Telecommunication (SWIFT) | | 0,01 | 27 | 22.974 | | 20.685 |
| Banco Interamericano de Ahorro y Préstamo (BIAPE) | | 0,15 | 1.214 | 13.697 | | 11.372 |
| Banco Latinoamericano de Comercio Exterior, S.A. (BLADDEX) | | 0,19 | 32.376 | 6.339 | | 5.264 |
| | | | | <u>14.987.829</u> | | <u>13.859.581</u> |

(a) Información tomada de los estados financieros no auditados al 30 de junio de 2022.

(b) Información tomada de los estados financieros no auditados al 31 de diciembre de 2021.

MERCANTIL, C.A. BANCO UNIVERSAL CON SUCURSAL EN EL EXTERIOR
(Filial de Mercantil Servicios Financieros, C.A.)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS POR LOS SEMESTRES
TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2022 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2021
(En bolívares nominales)

Al 30 de junio de 2022 el Banco reconoció ganancia por participación patrimonial de empresas filiales y afiliadas por Bs. 2.536.928 (Bs. 1.607.241 al 31 de diciembre de 2021) en el grupo de "Otros ingresos operativos". Asimismo, reconoció Bs. 1.552.680 (Bs. 27.040 al 31 de diciembre de 2021) por pérdidas por participación patrimonial en empresas filiales y afiliadas en la cuenta "Otros gastos operativos". El Banco registró una participación patrimonial neta sobre las inversiones que mantiene con sus empresas filiales y afiliadas por Bs. 5.297.387 (Bs. 4.313.139 al 31 de diciembre de 2021) en la cuenta de "Superávit restringido" (Notas 18 y 19).

Durante el semestre terminado el 30 de junio de 2022, el Banco otorgó un aporte para futuras capitalizaciones a su filial Inversiones y Valores Mercantil V, C.A. por Bs. 30.000 para cubrir sus requerimientos de operación.

Durante el semestre terminado el 31 de diciembre de 2021, el Banco efectuó aportes para futuras capitalizaciones en efectivo a su afiliada Inversiones Platco, C.A. por Bs. 7.905.709 destinados a la adquisición de nuevos equipos y compra de repuestos.

A continuación, se presenta un resumen de los balances generales y estados de resultados de las principales empresas filiales, afiliadas y sucursal:

Empresas filiales y afiliadas:

| | 30 de junio de 2022 | | |
|--|--|---|---|
| | Inversiones y Valores Mercantil V, C.A. (1) | Proyecto Conexus, C.A. (1) | Inversiones Platco, C.A. (1) |
| Estado de Situación Financiera | | | |
| Activo: | | | |
| Disponibilidades | 5.895.049 | 1.374.259 | 4.498.190 |
| Inversiones en títulos valores | - | 172.195 | - |
| Inversiones en empresas filiales y afiliadas | 16.730 | - | - |
| Bienes de uso | - | 2.177.112 | - |
| Otros activos | 15 | 1.273.524 | 19.371.202 |
| Total activo | 5.911.794 | 4.997.090 | 23.869.392 |
| Pasivo y Patrimonio: | | | |
| Pasivo | 2.043.743 | 1.432.437 | 6.467.619 |
| Patrimonio | 3.868.051 | 3.564.653 | 17.401.773 |
| Total pasivo y patrimonio | 5.911.794 | 4.997.090 | 23.869.392 |
| Estado de Resultados: | | | |
| Margen financiero bruto | - | 1.072.525 | 10.161.400 |
| Ingresos operativos, netos | 951.088 | 234.953 | 3.822.934 |
| Gastos totales | (383.632) | (632.424) | (13.600.787) |
| Utilidad neta | 567.456 | 675.054 | 383.547 |
| Participación patrimonial (Notas 18 y 19) | 567.456 | 225.018 | 191.774 |

MERCANTIL, C.A. BANCO UNIVERSAL CON SUCURSAL EN EL EXTERIOR
(Filial de Mercantil Servicios Financieros, C.A.)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS POR LOS SEMESTRES
TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2022 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2021
(En bolívares nominales)

| | 31 de diciembre de 2021 | | |
|--|--|---|---|
| | Inversiones y Valores Mercantil V, C.A. (1) | Proyecto Conexus, C.A. (1) | Inversiones Platco, C.A. (1) |
| Estado de Situación Financiera | | | |
| Activo: | | | |
| Disponibilidades | 4.883.165 | 1.214.493 | 961.935 |
| Inversiones en títulos valores | - | 143.730 | - |
| Inversiones en empresas filiales y afiliadas | 16.730 | - | - |
| Bienes de uso | - | 2.099.925 | - |
| Otros activos | 1 | 818.149 | 18.644.232 |
| Total activo | 4.899.896 | 4.276.297 | 19.606.167 |
| Pasivo y Patrimonio: | | | |
| Pasivo | 1.629.301 | 1.103.247 | 2.587.941 |
| Patrimonio | 3.270.595 | 3.173.050 | 17.018.226 |
| Total pasivo y patrimonio | 4.899.896 | 4.276.297 | 19.606.167 |
| Estado de Resultados: | | | |
| Margen financiero bruto | 12.707 | 865.194 | - |
| Ingresos operativos, netos | 1.479.020 | 1.408.761 | 10.210.182 |
| Gastos totales | (515.081) | (646.316) | (10.083.077) |
| Utilidad neta | 976.646 | 1.627.639 | 127.105 |
| Participación patrimonial (Notas 18 y 19) | 976.646 | 540.002 | 63.553 |

(1) Con base en los estados financieros no auditados.

Sucursal de Curacao:

| | 30 de junio de 2022 | | 31 de diciembre de 2021 | |
|--------------------------------------|----------------------------|-------------------------------------|--------------------------------|-------------------------------------|
| | US\$ | Equivalente en bolívares | US\$ | Equivalente en bolívares |
| Balances Generales | | | | |
| Activo: | | | | |
| Disponibilidades | 3.801.213 | 20.994.317 | 10.226.968 | 46.897.879 |
| Inversiones en títulos valores | 11.555.883 | 63.823.811 | 9.555.883 | 43.820.480 |
| Cartera de créditos | 35.867.632 | 198.099.004 | 30.000.399 | 137.573.043 |
| Intereses y comisiones por cobrar | 196.463 | 1.085.079 | 118.309 | 542.530 |
| Otros activos | 59.954 | 331.124 | 60.185 | 275.985 |
| Total activo | 51.481.145 | 284.333.335 | 49.961.744 | 229.109.917 |
| Pasivo y Patrimonio: | | | | |
| Pasivo | 195.700 | 1.080.862 | 241.394 | 1.106.961 |
| Patrimonio | 51.285.445 | 283.252.473 | 49.720.350 | 228.002.956 |
| Total pasivo y patrimonio | 51.481.145 | 284.333.335 | 49.961.744 | 229.109.917 |
| Estados de Resultados: | | | | |
| Margen financiero bruto | 1.670.666 | 7.888.678 | 1.507.428 | 6.496.101 |
| Otros ingresos operativos, netos (a) | 266.854 | 2.513.982 | 175.917 | 1.034.126 |
| Gastos totales | (372.425) | (1.758.552) | (684.378) | (2.949.253) |
| Utilidad neta | 1.565.095 | 8.644.108 | 998.967 | 4.580.974 |

(a) Al 30 de junio de 2022, incluye Bs. 1.253.925 (Bs. 276.030 al 31 de diciembre de 2021) por efecto de traducción, los cuales se eliminan de los resultados en la consolidación del Banco y pasan a formar parte del patrimonio.

MERCANTIL, C.A. BANCO UNIVERSAL CON SUCURSAL EN EL EXTERIOR
(Filial de Mercantil Servicios Financieros, C.A.)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS POR LOS SEMESTRES
TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2022 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2021
(En bolívares nominales)

8. BIENES DE USO

Los bienes de uso están conformados por lo siguiente:

| | Saldo al 31 de diciembre de 2021 | Adiciones | Retiros | Saldo al 30 de junio de 2022 |
|---|---|--------------------|-----------------|---|
| Costo: | | | | |
| Edificaciones e instalaciones | 131.975 | 389.145 | - | 521.120 |
| Revaluación de edificaciones e instalaciones (Nota 23) | 1 | - | - | 1 |
| Mobiliario y equipos | 6.016.543 | 6.147.578 | (13.787) | 12.150.334 |
| | <u>6.148.519</u> | <u>6.536.723</u> | <u>(13.787)</u> | <u>12.671.455</u> |
| Depreciación acumulada: | | | | |
| Edificaciones e instalaciones | (27.224) | (26.003) | - | (53.227) |
| Revaluación de edificaciones e instalaciones | (1) | - | - | (1) |
| Mobiliario, maquinarias y equipos | (923.804) | (2.776.323) | (3.300) | (3.703.427) |
| | <u>(951.029)</u> | <u>(2.802.326)</u> | <u>(3.300)</u> | <u>(3.756.655)</u> |
| | <u>5.197.490</u> | <u>3.734.397</u> | <u>(17.087)</u> | <u>8.914.800</u> |

Durante el semestre terminado el 30 de junio de 2022, el Banco reconoció gastos de depreciación por Bs. 2.802.326 (Bs. 762.733 al 31 de diciembre de 2021) registrados en el grupo de "Gastos generales y administrativos" (Nota 21).

9. OTROS ACTIVOS

Los otros activos están conformados por lo siguiente:

| | 30 de junio de 2022 | 31 de diciembre de 2021 |
|--|--------------------------------|------------------------------------|
| Gastos diferidos: | | |
| Gastos de publicidad y mercadeo, instalación de oficinas, mejoras a propiedades arrendadas y remodelaciones, netos | 14.851.358 | 20.272.064 |
| Software, neto | 11.884.911 | 114.526 |
| Gastos por reconversión monetaria, netos | 1.472.824 | - |
| | <u>28.209.093</u> | <u>20.386.590</u> |
| Anticipos a proveedores de tecnología, obras en ejecución y otros | 49.183.674 | 37.811.935 |
| Seguros pagados por anticipado | 34.389.712 | 10.638.478 |
| Cuentas por cobrar a otros institutos emisores de tarjetas de crédito por consumos de tarjetahabientes | 15.305.922 | 6.628.151 |
| Rendimientos de títulos valores vencidos | 2.439.963 | 2.025.862 |
| Inventario de papelería y efectos de escritorio | 1.851.549 | 395.953 |
| Impuestos pagados por anticipado | 1.949.686 | 2.365.262 |
| Anticipos a Inversiones Platco, C.A. (Nota 24) | 1.087.169 | 978.527 |
| Partidas por aplicar | 513.811 | 184.556 |
| Programa especial de financiamiento a empleados | 102.852 | 131.152 |
| Depósitos en garantía | 3.782 | 3.782 |
| Varios | 5.026.022 | 1.712.809 |
| | <u>111.854.142</u> | <u>62.876.467</u> |
| Provisión para otros activos | (2.445.308) | (2.032.413) |
| | <u>137.617.927</u> | <u>81.230.644</u> |

MERCANTIL, C.A. BANCO UNIVERSAL CON SUCURSAL EN EL EXTERIOR
(Filial de Mercantil Servicios Financieros, C.A.)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS POR LOS SEMESTRES
TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2022 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2021
(En bolívares nominales)

Durante el primer semestre de 2022, el Banco registró gastos de amortización por gastos diferidos por Bs. 4.041.982 (Bs. 901.818 durante el semestre terminado el 31 de diciembre de 2021) que se presentan en el estado de resultados en el grupo "Gastos generales y administrativos" (Nota 21).

Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, las partidas por aplicar incluyen principalmente operaciones que por sus características no es posible imputar inmediatamente a las cuentas definitivas, las cuales se encuentran en proceso de identificación y registro contable definitivo al cierre de cada mes; la mayor parte de estas operaciones son regularizadas en los primeros días del mes siguiente.

Al 30 de junio de 2022, la cuenta de "Impuestos pagados por anticipado" incluye principalmente anticipos de impuesto sobre la renta por Bs. 1.471.019 (Bs. 2.364.077 al 31 de diciembre de 2021).

El movimiento presentado para la provisión de otros activos, es el siguiente:

| | <u>30 de junio de 2022</u> | <u>31 de diciembre de 2021</u> |
|----------------------------------|--------------------------------|------------------------------------|
| Saldo al principio del semestre: | 2.032.413 | 1.420.272 |
| Provisión del semestre | 32 | 8.941 |
| Liberación de provisión | (3.965) | (1.154) |
| Reclasificación de partida | 2.727 | (2.277) |
| Efecto diferencial cambiario | 414.101 | 606.631 |
| Saldo al final del semestre | <u>2.445.308</u> | <u>2.032.413</u> |

10. CAPTACIONES DEL PÚBLICO

Las captaciones del público comprenden lo siguiente:

| | <u>30 de junio de 2022</u> | <u>31 de diciembre de 2021</u> |
|---|--------------------------------|------------------------------------|
| Depósitos a la vista: | | |
| Cuentas Corrientes según Sistema de Mercado | | |
| Cambiario de Libre Convertibilidad | 807.963.212 | 526.802.510 |
| Cuentas corrientes no remuneradas | 512.733.788 | 291.052.227 |
| Cuentas corrientes remuneradas | 216.509.507 | 159.327.800 |
| Cuentas corrientes según Convenio Cambiario N° 20 | 25.024.762 | 24.504.680 |
| Depósitos y certificados a la vista | 8.020.723 | 21.581.933 |
| | <u>1.570.251.992</u> | <u>1.023.269.150</u> |
| Otras obligaciones a la vista: | | |
| Otras obligaciones a la vista | 20.547.619 | 7.612.973 |
| Obligaciones por fideicomisos | 6.193.053 | 5.673.856 |
| Cheques de gerencia vendidos | 3.283.039 | 2.724.016 |
| Obligaciones de los fondos de ahorro para la vivienda | 145.450 | 189.091 |
| Depósitos judiciales | 1.660 | 1.660 |
| Cobros anticipados a clientes con tarjetas de crédito | 1.529 | 1.229 |
| | <u>30.172.350</u> | <u>16.202.825</u> |
| Depósitos de ahorro | <u>132.985.339</u> | <u>79.491.279</u> |
| Depósitos a plazo con vencimiento: | | |
| De 181 a 360 días | - | 1.034 |

MERCANTIL, C.A. BANCO UNIVERSAL CON SUCURSAL EN EL EXTERIOR
(Filial de Mercantil Servicios Financieros, C.A.)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS POR LOS SEMESTRES
TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2022 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2021
(En bolívares nominales)

| | 30 de junio de 2022 | 31 de diciembre de 2021 |
|--|--------------------------------|------------------------------------|
| Captaciones del público restringidas | | |
| Depósitos de ahorros inactivos | 89.707 | 19.807 |
| Cuentas corrientes inactivas | 171.418 | 43.857 |
| Otras captaciones del público restringidas | 89.375.199 | 35.863.143 |
| | <u>89.636.324</u> | <u>35.926.807</u> |
| | <u>1.823.046.005</u> | <u>1.154.891.095</u> |

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

| | 30 de junio de 2022 | | 31 de diciembre de 2021 | |
|--------------------------------------|----------------------------|----------------------------|--------------------------------|----------------------------|
| | Tasa mínima (%) | Tasa máxima (%) | Tasa mínima (%) | Tasa máxima (%) |
| Por tipo de obligación: | | | | |
| Cuentas corrientes remuneradas | 0,01 | 0,01 | 0,01 | 0,01 |
| Depósitos y certificados a la vista | 3,00 | 32,00 | 2,00 | 99,00 |
| Depósitos de ahorro | 32,00 | 32,00 | 21,00 | 21,00 |
| Depósitos a plazo | 36,00 | 36,00 | 36,00 | 36,00 |
| Captaciones del público restringidas | 3,00 | 32,00 | 2,00 | 70,00 |

Al 30 de junio de 2022, las captaciones del público incluyen Bs. 97.453.474, correspondientes al Gobierno Nacional y otras entidades oficiales, equivalentes al 5,35% del total de las captaciones del público (Bs. 60.278.518, equivalentes al 5,22% al 31 de diciembre de 2021).

Créditos con el 10% de las captaciones en moneda extranjera

En febrero de 2022, la Sudeban autorizó otorgar créditos en moneda nacional a sus clientes, hasta un máximo equivalente al 10% del saldo de las captaciones en moneda extranjera registrados en enero de 2022. Las divisas correspondientes a dicho porcentaje deben ser ofrecidas en el Sistema de Mercado Cambiario, para su posterior liquidación bajo las distintas modalidades de créditos previstas en las normas vigentes. Al 30 de junio de 2022, el Banco mantiene un saldo de los créditos liquidados bajo esta metodología por Bs. 26.244.573 equivalentes al 4% del monto permitido para negociar.

11. CAPTACIONES Y OBLIGACIONES CON EL BANCO NACIONAL DE VIVIENDA Y HÁBITAT (BANAVIH)

Al 30 de junio de 2022, las captaciones y obligaciones por Bs. 481.610 (Bs. 1.802 al 31 de diciembre de 2021), corresponden a depósitos a la vista no asignados por el BANAVIH.

MERCANTIL, C.A. BANCO UNIVERSAL CON SUCURSAL EN EL EXTERIOR
(Filial de Mercantil Servicios Financieros, C.A.)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS POR LOS SEMESTRES
TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2022 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2021
(En bolívares nominales)

12. OTROS FINANCIAMIENTOS OBTENIDOS

Los otros financiamientos obtenidos comprenden lo siguiente:

| | 30 de junio de 2022 | 31 de diciembre de 2021 |
|--|--------------------------------|------------------------------------|
| Obligaciones con instituciones financieras del exterior hasta un año: | | |
| Financiamiento de otras instituciones financieras del país bajo la modalidad overnight | - | 9.000.000 |
| Depósitos a la vista de instituciones financieras del país | 302.965 | 488.628 |
| Depósitos a la vista de instituciones financieras del exterior | 37 | 100 |
| | <u>303.002</u> | <u>9.488.728</u> |

Durante el semestre terminado el 30 de junio de 2022, el Banco registró gastos por intereses por Bs. 1.760.937 (Bs. 1.064.802 durante el semestre terminado el 31 de diciembre de 2021) en el grupo de "Gastos financieros".

13. OTRAS OBLIGACIONES POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA

Al 30 de junio de 2022, las otras obligaciones por intermediación financiera por Bs. 2.778 (Bs. 5.743 al 31 de diciembre de 2021), corresponden a obligaciones con establecimientos por consumos de tarjetas de crédito.

14. INTERESES Y COMISIONES POR PAGAR

Los intereses y comisiones por pagar comprenden lo siguiente:

| | 30 de junio de 2022 | 31 de diciembre de 2021 |
|--|--------------------------------|------------------------------------|
| Gastos por pagar por captaciones del público: | | |
| Depósitos y certificados a la vista | 11.979 | 187.505 |
| Depósitos a plazo | - | 345 |
| | <u>11.979</u> | <u>187.850</u> |
| Gastos por pagar por otros financiamientos obtenidos: | | |
| Obligaciones con instituciones financieras del país hasta un año | - | 16.000 |
| | <u>11.979</u> | <u>203.850</u> |

MERCANTIL, C.A. BANCO UNIVERSAL CON SUCURSAL EN EL EXTERIOR
(Filial de Mercantil Servicios Financieros, C.A.)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS POR LOS SEMESTRES
TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2022 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2021
(En bolívares nominales)

15. ACUMULACIONES Y OTROS PASIVOS

Las acumulaciones y otros pasivos comprenden lo siguiente:

| | 30 de junio de 2022 | 31 de diciembre de 2021 |
|--|--------------------------------|------------------------------------|
| Cuentas por pagar por operaciones de intermediación financiera | 104.715.613 | 104.739.063 |
| Provisiones para contingencias y gastos acumulados | 43.968.928 | 17.929.835 |
| Recaudación de impuestos e impuestos retenidos | 21.124.922 | 11.775.567 |
| Utilidades, vacaciones y bonificaciones al personal | 6.548.926 | 2.024.151 |
| Impuesto a las grandes transacciones financieras y otros impuestos | 2.963.220 | 1.902.635 |
| Operaciones interbancarias | 2.325.814 | 1.061.752 |
| Impuesto sobre la renta diferido (Nota 17) | 1.046.893 | 746.848 |
| Cuentas por pagar clientes | 594.243 | 435.366 |
| Aportaciones y retenciones laborales por pagar | 368.725 | 106.400 |
| Comisiones por pagar | 119.350 | 91.990 |
| Impuesto sobre la renta por pagar (Nota 17) | 99.277 | 49.365 |
| Provisión para la Ley Orgánica de Drogas | 85.182 | 48.217 |
| Partidas por aplicar | 35.809 | 45.797 |
| Intereses cobrados por anticipado sobre cartera de créditos y comisiones | - | 2.247 |
| | <u>183.996.902</u> | <u>140.959.233</u> |

Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, las cuentas por pagar por operaciones de intermediación financiera corresponden principalmente a operaciones realizadas en moneda extranjera en la mesa de dinero, consumos en puntos de venta Maestro efectuados por los clientes del Banco pendientes por compensar y gastos realizados en oficinas del interior.

Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, la provisión para contingencias y gastos acumulados incluye principalmente servicios recibidos no facturados, otras acumulaciones de recursos humanos y provisión por cheques de gerencia desincorporados por antigüedad.

Las partidas por aplicar corresponden principalmente a operaciones en tránsito del sistema pago móvil interbancario y de los operadores de tarjeta de débito y crédito, las cuales son regularizadas los primeros días siguientes al cierre del semestre.

Ley Orgánica de Ciencia, Tecnología e Innovación

Esta Ley fue modificada en el 2022, y establece una alícuota anual equivalente al 0,5% de los ingresos brutos efectivamente percibidos en el territorio nacional en el año anterior. Se calcula con base en los ingresos brutos anuales que sean superior a 150.000 veces el tipo de cambio oficial de la moneda de mayor valor establecido por el BCV en el ejercicio fiscal inmediato anterior (ingresos brutos anuales superiores a 100.000 UT en el ejercicio fiscal inmediato anterior al 31 de diciembre de 2021). Por otro lado, a partir del 2023, los contribuyentes aportarán mensualmente un porcentaje de los ingresos brutos en el ejercicio económico mensual inmediatamente anterior. Tiene como objeto financiar la formulación de proyectos, planes, programas y actividades que se correspondan con las áreas prioritarias

MERCANTIL, C.A. BANCO UNIVERSAL CON SUCURSAL EN EL EXTERIOR (Filial de Mercantil Servicios Financieros, C.A.)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS POR LOS SEMESTRES TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2022 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (En bolívares nominales)

establecidas por la autoridad nacional con competencia en materia de ciencia, tecnología, innovación y sus aplicaciones. Durante el semestre terminado el 30 de junio de 2022, el monto del aporte asciende a Bs. 669.775 (Bs. 52.518 durante el semestre terminado el 31 de diciembre de 2021), los cuales se incluyen en el grupo "Gastos operativos varios".

Ley Orgánica de Drogas

En cumplimiento con la Ley Orgánica de Drogas, el Banco realiza un aporte ante el Fondo Nacional Antidrogas (FONA), y además ejecuta programas y proyectos de prevención integral contra el consumo de drogas lícitas e ilícitas dirigidos a los trabajadores y su grupo familiar, que hayan sido previamente avalados por dicho Organismo. Este apartado se presenta en la cuenta "Provisión para la Ley Orgánica de Drogas". Para el semestre terminado el 30 de junio de 2022, el gasto por este concepto ascendió a Bs. 85.182 (Bs. 49.108 durante el semestre terminado el 31 de diciembre de 2021), los cuales se incluyen en el grupo "Gastos operativos varios".

Ley Orgánica de Deporte, Actividad Física y Educación Física

La Ley Orgánica de Deporte, Actividad Física y Educación Física tiene el objeto de establecer las bases para la educación, regular la promoción, organización y administración del deporte y la actividad física como servicios públicos. La Ley establece que las empresas sujetas deben destinar el 1% de la utilidad neta o ganancia contable al financiamiento de las actividades contenidas en la Ley. Para el semestre terminado el 30 de junio de 2022, el gasto por este concepto ascendió a Bs. 73.198 (Bs. 26.130 durante el semestre terminado el 31 de diciembre de 2021), los cuales se incluyen en el grupo "Gastos operativos varios".

Ley de Impuesto a las Grandes Transacciones Financieras

La Ley de Impuesto a las Grandes Transacciones Financieras (IGTF) aplica a las personas jurídicas y las entidades económicas sin personalidad jurídica que se encuentren calificadas como sujetos pasivos especiales por la Administración Tributaria Especiales. La alícuota al 2% del referido tributo es aplicada sobre los débitos en cuentas bancarias y operaciones sin mediación del sistema financiero.

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

Para el semestre terminado el 30 de junio de 2022, el gasto por este concepto ascendió a Bs. 3.921.998 (Bs. 3.040.748 durante el semestre terminado el 31 de diciembre de 2021), los cuales se incluyen en el grupo "Gastos generales y administrativos".

MERCANTIL, C.A. BANCO UNIVERSAL CON SUCURSAL EN EL EXTERIOR
(Filial de Mercantil Servicios Financieros, C.A.)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS POR LOS SEMESTRES
TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2022 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2021
(En bolívares nominales)

16. PRESTACIONES SOCIALES Y BENEFICIOS LABORALES

Prestaciones sociales

El Banco utiliza la metodología de cálculo de pasivo actuarial, para afrontar los compromisos que se deriven de la aplicación de lo dispuesto en el artículo 142, literal d) de la LOTTT.

El valor presente de las obligaciones por prestaciones sociales retroactivas del Banco para los empleados activos que cumplen con las condiciones para recibir el beneficio al 30 de junio de 2022 es de Bs. 2.821.800 (Bs. 362.816 al 31 de diciembre de 2021).

Las premisas utilizadas para la obligación proyectada por prestaciones sociales retroactivas se muestran a continuación:

| | <u>30 de junio de 2022</u> | <u>31 de diciembre de 2021</u> |
|---|--------------------------------|------------------------------------|
| Tasa de invalidez | PDT (1985) | PDT (1985) |
| Tasa de mortalidad | GAM (1971) | GAM (1971) |
| Tasa de descuento de las obligaciones nominales | 334,88% | 828,97% |
| Tasa de descuento | 7,00% | 7,00% |
| Tasa de inflación | 306,43% | 768,20% |

Durante el primer semestre de 2022 y segundo semestre de 2021, la conciliación del movimiento en el valor presente de la obligación de beneficios definidos presentados en la cuenta de plan de beneficios definidos se compone de:

| | <u>30 de junio de 2022</u> | <u>31 de diciembre de 2021</u> |
|---|--------------------------------|------------------------------------|
| Valor presente de la obligación al inicio del semestre | 362.816 | 172.534 |
| Gastos registrados en el período, netos de los beneficios pagados | 2.209.094 | 487.931 |
| Remediciones por planes de beneficios al personal, netas de impuesto diferido | (750.111) | 702.351 |
| Transferencias entre planes | 1.000.001 | (1.000.000) |
| Valor presente de la obligación al final del semestre | <u>2.821.800</u> | <u>362.816</u> |

Plan de Ahorro Previsional Complementario Mercantil

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

Durante el primer semestre de 2022 y segundo semestre de 2021, el Banco registró gastos relacionados con este Plan por Bs. 180.520 (Bs. 64.496 durante el semestre terminado el 31 de diciembre de 2021), con base en el estudio actuarial realizado en diciembre de 2021.

MERCANTIL, C.A. BANCO UNIVERSAL CON SUCURSAL EN EL EXTERIOR
(Filial de Mercantil Servicios Financieros, C.A.)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS POR LOS SEMESTRES
TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2022 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2021
(En bolívares nominales)

Plan Complementario de Pensiones de Jubilación y beneficios post retiro

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

Durante el primer semestre de 2022 y segundo semestre de 2021, el Banco registró gastos relacionados con el "Plan Complementario de Pensiones de Jubilación" y beneficios post retiro por Bs. 293.503 y (Bs. 319.886 durante el semestre terminado el 31 de diciembre de 2021), con base en el estudio actuarial realizado en diciembre de 2021.

Al 31 de diciembre de 2021, fecha del último estudio actuarial, los activos, obligaciones y resultados del "Plan Complementario de Pensiones de Jubilación" y beneficios post retiro son los siguientes:

| | Plan Complementario de Pensiones de Jubilación | Beneficios post retiro |
|---|---|-----------------------------------|
| Variación anual en la obligación proyectada por el beneficio del Plan | | |
| Obligación por el beneficio del Plan | 74.456 | 541.559 |
| Costo del servicio | 51 | 198.930 |
| Costo por intereses | 572.002 | 4.617.557 |
| Remediciones | 941.764 | 3.469.407 |
| Beneficios pagados | (76.959) | (250.708) |
| Obligación proyectada por el beneficio del Plan | <u>1.511.314</u> | <u>8.576.745</u> |
| Variación anual en los activos restringidos del Plan ⁽¹⁾ | | |
| Valor razonable de mercado de los activos al inicio | 74.523 | 786.770 |
| Rendimiento | 572.631 | 6.921.140 |
| Remediación de los activos | 942.409 | 4.206.665 |
| Contribuciones del Banco | - | 689.707 |
| Transferencia entre planes | (1.000.000) | - |
| Beneficios pagados | (76.958) | (250.708) |
| Valor razonable de los activos al final | <u>512.605</u> | <u>12.353.574</u> |
| Componentes del costo del beneficio neto del año | | |
| Costo del servicio | 51 | 198.930 |
| Costo por intereses | 572.002 | 4.617.557 |
| Rendimiento de los activos | (572.631) | (6.921.140) |
| Beneficio neto | <u>(578)</u> | <u>(2.104.653)</u> |
| Componentes en el patrimonio del año | | |
| Remediación de la ganancia actuarial | <u>(645)</u> | <u>(747.258)</u> |

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

MERCANTIL, C.A. BANCO UNIVERSAL CON SUCURSAL EN EL EXTERIOR
(Filial de Mercantil Servicios Financieros, C.A.)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS POR LOS SEMESTRES
TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2022 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2021
(En bolívares nominales)

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

| | Plan Complementario de Pensiones de Jubilación | | | |
|---|---|----------------|----------------|--------------|
| | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 |
| Situación financiera al final del año: | | | | |
| Valor presente de las obligaciones | (1.511.314) | (74.456) | (11.256) | (286) |
| Activos del fondo externo que respaldan al Plan (Obligación proyectada)/exceso de activos | 512.605 | 74.524 | 9.752 | 2.051 |
| | <u>(998.709)</u> | <u>68</u> | <u>(1.504)</u> | <u>1.765</u> |
| | | | | |
| | Beneficios post retiro | | | |
| | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 |
| Situación financiera al final del año: | | | | |
| Valor presente de las obligaciones | (8.576.745) | (541.558) | (12.669) | (280) |
| Activos del fondo externo que respaldan al Plan (Obligación proyectada)/exceso de activos | 12.353.574 | 786.770 | 23.584 | 2.006 |
| | <u>3.776.829</u> | <u>245.212</u> | <u>10.915</u> | <u>1.726</u> |

Al 31 de diciembre de 2021, las premisas reales utilizadas para determinar la obligación por beneficios son las siguientes:

| | Plan Complementario de Pensiones de Jubilación | Beneficios post retiro |
|--|---|-------------------------------|
| Tasa de descuento | 7,00% | 7,00% |
| Tasa de inflación salarial | 768,20% | 768,20% |
| Tasa de descuento de las obligaciones nominales | 829,00% | 829,00% |
| Incremento del gasto médico del año ⁽¹⁾ | - | 10,00% |

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

Al 31 de diciembre de 2021, un incremento o una disminución del 1% en las principales premisas actuariales, impacta el valor de la obligación proyectada de los planes de la siguiente manera:

| | Plan Complementario de Pensiones de Jubilación | | Beneficios post retiro | |
|--|---|--------------------|-------------------------------|--------------------|
| | Incremento | Disminución | Incremento | Disminución |
| Tasa de descuento | 82.261 | 88.107 | 408.477 | 370.793 |
| Incremento del gasto del servicio médico | - | - | 354.733 | 401.986 |

A continuación se detallan los activos que respaldan estos planes:

| | Plan Complementario de Pensiones de Jubilación | Beneficios post retiro |
|---|---|-------------------------------|
| Disponibilidades | 1.094.172 | 400.211 |
| Inversiones en títulos valores disponibles para la venta ⁽¹⁾ | 28.768.512 | 28.272.292 |
| Intereses por cobrar | - | 61.480 |
| | <u>29.862.684</u> | <u>28.733.983</u> |

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

MERCANTIL, C.A. BANCO UNIVERSAL CON SUCURSAL EN EL EXTERIOR
(Filial de Mercantil Servicios Financieros, C.A.)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS POR LOS SEMESTRES
TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2022 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2021
(En bolívares nominales)

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

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

Los períodos de duración promedio del "Plan Complementario de Pensiones de Jubilación" y beneficios post retiro son entre 5 y 6 años.

Las proyecciones de los pagos futuros sin descontar de los planes de beneficios post retiro son las siguientes:

| | <u>Hasta 1 año</u> | <u>Entre 1 y 5 años</u> | <u>Más de 5 años</u> | <u>Total</u> |
|--|------------------------|-----------------------------|--------------------------|------------------|
| Plan Complementario de Pensiones de Jubilación | 207.020 | 720.798 | 667.757 | 1.595.575 |
| Beneficios post retiro | 1.516.650 | 1.860.400 | 2.939.294 | 6.316.344 |
| | <u>1.723.670</u> | <u>2.581.198</u> | <u>3.607.051</u> | <u>7.911.919</u> |

Programa de acciones de Mercantil Servicios Financieros Internacional, S.A.

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

En julio de 2021, Fundación BMA realizó una venta a plazo de acciones a MERCANTIL por un total de 1.450.000 acciones Clase "A" y 1.350.000 acciones Clase "B", estas acciones fueron entregadas en abril de 2022.

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

| | <u>Clase "A"</u> | <u>Clase "B"</u> | <u>Total</u> |
|----------------------------|------------------|------------------|------------------|
| Al 30 de junio de 2021 | 2.403.530 | 1.820.539 | 4.224.069 |
| Adquisición | 149.713 | 10.178 | 159.891 |
| Entrega de acciones | (660.078) | (464.643) | (1.124.721) |
| Venta a plazo | (1.450.000) | (1.350.000) | (2.800.000) |
| Al 31 de diciembre de 2021 | 443.165 | 16.074 | 459.239 |
| Adquisición | 1.568.322 | 1.441.071 | 3.009.393 |
| Al 30 de junio de 2022 | <u>2.011.487</u> | <u>1.457.145</u> | <u>3.468.632</u> |

MERCANTIL, C.A. BANCO UNIVERSAL CON SUCURSAL EN EL EXTERIOR
(Filial de Mercantil Servicios Financieros, C.A.)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS POR LOS SEMESTRES
TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2022 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2021
(En bolívares nominales)

17. IMPUESTOS

Impuesto sobre la renta

El ejercicio fiscal anual del Banco finaliza el 31 de diciembre de cada año. Las principales diferencias entre el enriquecimiento neto gravable fiscal y la utilidad contable las originan las provisiones y apartados, las cuales normalmente son deducibles fiscalmente en períodos siguientes cuando efectivamente se cancelan y los enriquecimientos exentos del impuesto sobre la renta generados por los Bonos de la Deuda Pública Nacional y otros títulos emitidos por la República Bolivariana de Venezuela y sus entes descentralizados.

La Ley de Impuesto Sobre la Renta establece que los contribuyentes que realicen actividades bancarias, financieras, de seguros y reaseguros quedarán excluidos del sistema de ajuste por inflación previsto en el referido Decreto.

El gasto de impuesto sobre la renta, se detalla a continuación:

| | <u>30 de junio de 2022</u> | <u>31 de diciembre de 2021</u> |
|---|--------------------------------|------------------------------------|
| Impuesto sobre la renta corriente (Nota 15) | 99.277 | 45.797 |

A continuación, se presenta el resumen de la conciliación entre la ganancia contable y la ganancia neta fiscal por el año terminado el 31 de diciembre de 2021:

| | |
|---|---------------|
| Gasto de impuesto basado en la utilidad financiera | 2.623.798 |
| Efecto neto por participación patrimonial | (1.356.705) |
| Efectos diferenciales cambiarios | (22.552.512) |
| Efecto neto de exención por títulos valores emitidos o avalados por la Nación | (137) |
| Otros activos | 723.349 |
| Provisiones no deducibles: | |
| Cartera de créditos | 28.538 |
| Otras provisiones y acumulaciones | (404.455) |
| Otras | 20.983.921 |
| Gasto de impuesto sobre la renta | <u>45.797</u> |

Impuesto diferido

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

| | <u>30 de junio de 2022</u> | <u>31 de diciembre de 2021</u> |
|---------------------------------|--------------------------------|------------------------------------|
| Provisiones laborales (Nota 15) | 1.046.893 | 746.848 |

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

MERCANTIL, C.A. BANCO UNIVERSAL CON SUCURSAL EN EL EXTERIOR
(Filial de Mercantil Servicios Financieros, C.A.)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS POR LOS SEMESTRES
TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2022 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2021
(En bolívares nominales)

Normativa de precios de transferencia

La Ley de Impuesto Sobre La Renta vigente establece la normativa aplicable por concepto de precios de transferencia. De conformidad con la mencionada legislación, los contribuyentes sujetos al impuesto sobre la renta que celebren transacciones con partes vinculadas en el exterior, deben determinar sus ingresos, y sus costos por las operaciones realizadas con partes vinculadas en el extranjero, de acuerdo con alguno de los métodos establecidos en dicha legislación. La gerencia del Banco efectuó el estudio sobre precios de transferencia requerido para documentar las mencionadas transacciones, el cual no reflejó diferencias importantes en cuanto a los montos incluidos para la determinación de la renta neta fiscal del año terminado el 31 de diciembre de 2020. Al 30 de junio de 2022, la Compañía se encuentra en proceso de efectuar el estudio sobre precios de transferencia requerido para documentar las mencionadas transacciones en el exterior del año terminado el 31 de diciembre de 2021.

18. OTROS INGRESOS OPERATIVOS

Los otros ingresos operativos comprenden lo siguiente:

| | 30 de junio de 2022 | 31 de diciembre de 2021 |
|--|--------------------------------|------------------------------------|
| Ingresos por diferencias de cambio (Nota 23) | 79.500.000 | 55.000.776 |
| Comisiones por servicios bancarios prestados | 70.920.667 | 45.038.033 |
| Comisiones por transferencias por tarjetas de débito | 21.683.617 | 15.634.605 |
| Comisiones por servicios Conexus, Maestro y Abra 24 | 16.883.488 | 12.481.764 |
| Comisiones por transferencias electrónicas | 14.444.725 | 9.553.888 |
| Comisiones por transacciones con terceros | 10.730.270 | 7.020.485 |
| Comisiones por transacciones de tarjetas de crédito | 3.230.850 | 3.367.029 |
| Ingresos por inversiones en empresas filiales y afiliadas (Nota 7) | 2.536.928 | 1.607.241 |
| Comisiones por fideicomisos | 2.275.017 | 1.281.159 |
| Comisiones por transacciones en cajeros automáticos | 819.620 | 289.335 |
| Comisiones por Servicios | 227 | - |
| Otros ingresos operativos | 272.690 | 193.117 |
| | 223.298.099 | 151.467.432 |

19. OTROS GASTOS OPERATIVOS

Los otros gastos operativos comprenden lo siguiente:

| | 30 de junio de 2022 | 31 de diciembre de 2021 |
|--|--------------------------------|------------------------------------|
| Comisiones por servicios bancarios recibidos | 12.319.760 | 10.643.962 |
| Comisiones por transacciones de tarjetas de crédito | 6.323.918 | 4.767.616 |
| Comisiones por transacciones con terceros | 4.420.246 | 3.444.626 |
| Comisiones por servicios Conexus y Maestro | 472.870 | 240.091 |
| Gastos por inversiones en empresas filiales y afiliadas (Nota 7) | 1.552.680 | 27.040 |
| Gastos por diferencias en cambio | - | 2.662 |
| Amortización de prima de inversiones en títulos | - | 59 |
| Pérdida en inversiones en títulos valores | - | 2 |
| | 25.089.474 | 19.126.058 |

MERCANTIL, C.A. BANCO UNIVERSAL CON SUCURSAL EN EL EXTERIOR
(Filial de Mercantil Servicios Financieros, C.A.)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS POR LOS SEMESTRES
TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2022 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2021
(En bolívares nominales)

20. OTROS GASTOS EXTRAORDINARIOS

Los gastos extraordinarios comprenden lo siguiente:

| | 30 de junio de 2022 | 31 de diciembre de 2021 |
|---------------------------------|--------------------------------|------------------------------------|
| Donaciones efectuadas (Nota 28) | 54.500 | 452.440 |
| Pérdidas por siniestros | 27.933 | 133.189 |
| Gastos extraordinarios | 10.590 | 102.631 |
| Pérdidas por robos y fraudes | 9.893 | 6.393 |
| | <u>102.916</u> | <u>694.653</u> |

21. GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS

Los gastos generales y administrativos comprenden lo siguiente:

| | 30 de junio de 2022 | 31 de diciembre de 2021 |
|--|--------------------------------|------------------------------------|
| Seguros para bienes de uso | 19.183.108 | 7.350.764 |
| Licencias y mantenimiento de software | 19.121.015 | 10.462.603 |
| Mantenimiento de Bienes de Uso | 14.291.288 | 9.500.032 |
| Gastos de traslado y comunicaciones | 11.632.848 | 8.967.266 |
| Gastos generales diversos | 11.596.382 | 8.514.493 |
| Transporte y vigilancia | 9.257.590 | 5.679.554 |
| Impuestos, multas y contribuciones | 9.139.874 | 6.782.256 |
| Gastos por servicios externos - honorarios | 7.051.812 | 5.820.254 |
| Servicios y suministros | 6.562.572 | 4.040.690 |
| Amortización de gastos diferidos (Nota 9) | 4.041.982 | 901.818 |
| Aportes al Fogade (Nota 26) | 3.779.227 | 1.829.287 |
| Aportes a la Sudeban (Nota 26) | 3.742.237 | 2.531.953 |
| Depreciación y desvalorización de bienes de uso (Nota 8) | 2.802.326 | 762.733 |
| Arrendamiento | 2.432.442 | 953.610 |
| Publicidad | 188.797 | 184.658 |
| Gastos legales | 56.336 | 22.684 |
| Otros | 86.021 | 90.600 |
| | <u>124.965.857</u> | <u>74.395.255</u> |

22. INSTRUMENTOS FINANCIEROS CON RIESGO FUERA DEL BALANCE GENERAL Y OTRAS CUENTAS DE ORDEN

Las cuentas de orden comprenden lo siguiente:

| | 30 de junio de 2022 | 31 de diciembre de 2021 |
|---|--------------------------------|------------------------------------|
| Cuentas contingentes deudoras: | | |
| Garantías otorgadas | 26.063.841 | 21.646.835 |
| Líneas de crédito de utilización automática | - | 60.889 |
| Otras contingencias | - | 58 |
| | <u>26.063.841</u> | <u>21.707.782</u> |
| Activos de los fideicomisos | <u>204.730.297</u> | <u>140.885.512</u> |

MERCANTIL, C.A. BANCO UNIVERSAL CON SUCURSAL EN EL EXTERIOR
(Filial de Mercantil Servicios Financieros, C.A.)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS POR LOS SEMESTRES
TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2022 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2021
(En bolívares nominales)

| | 30 de junio de 2022 | 31 de diciembre de 2021 |
|---|--------------------------------|------------------------------------|
| Otras cuentas de orden deudoras: | | |
| Custodias recibidas | 802.450.666 | 705.938.470 |
| Garantías recibidas | 265.390.369 | 114.267.357 |
| Líneas de crédito otorgadas pendientes de utilización | 5.516.987 | 3.204.554 |
| Consignaciones recibidas | - | 1 |
| Otras cuentas de registro: | | |
| Garantías recibidas para líneas de créditos | 1.051.564.677 | 885.436.812 |
| Fianzas recibidas | 479.719.911 | 398.258.572 |
| Garantías pendientes de liberación | 386.534.245 | 331.216.116 |
| Cheques devueltos y desincorporados | 18.693.681 | 13.550.203 |
| Compromisos de compra de divisas | 619.432 | 514.305 |
| Cuentas incobrables castigadas | 229.996 | 23.215 |
| Rendimientos por cobrar | 46.541 | 22.487 |
| Bienes muebles e inmuebles desincorporados | 87 | 87 |
| Compromisos de ventas de divisas | (21.895.676) | (18.772.513) |
| Otras | 176.866.110 | 188.530.877 |
| | <u>3.165.737.026</u> | <u>2.622.190.543</u> |

Instrumentos financieros relacionados con créditos

El Banco mantiene obligaciones pendientes relacionadas con garantías otorgadas y líneas de créditos para satisfacer las necesidades de sus clientes. Debido a que gran parte de sus compromisos de créditos pueden vencer sin que tengan fondos girados, el monto total de las obligaciones no necesariamente representa requerimientos de efectivo a futuro. Los compromisos otorgados para la extensión de créditos, cartas de crédito y garantías otorgadas por el Banco se incluyen en el grupo de "Cuentas de orden".

1. *Garantías otorgadas* – El Banco otorga, después de un análisis de riesgo crediticio y dentro de su línea de crédito, garantías a ciertos clientes, las cuales se emiten a nombre de un beneficiario y serán ejecutadas por este si el cliente no cumple con las condiciones establecidas en el contrato. Dichas garantías devengan una comisión entre 0,5% y 5% anual sobre el valor de dicha garantía. Las garantías otorgadas por el Banco al 30 de junio de 2022 ascienden a Bs. 26.063.841 (Bs. 21.646.835 al 31 de diciembre de 2021).
2. *Cartas de crédito* – Generalmente, las cartas de crédito son emitidas con plazos no mayores a 90 días, prorrogables, para financiar un contrato comercial para el embarque de bienes de un vendedor a un comprador. El Banco cobra un monto del 0,50% sobre el monto de la carta de crédito y registra la misma como un activo una vez que el cliente la utiliza. Las cartas de crédito no utilizadas se encuentran registradas en "Cuentas de orden".
3. *Límites de Crédito* - Los acuerdos contractuales para límites de créditos son otorgados a los clientes previa evaluación de los riesgos crediticios y, de considerarse necesario, haber constituido las garantías que el Banco haya considerado necesarias en la evaluación del riesgo del cliente. Estos contratos se otorgan por un período de tiempo específico, en la medida en que no haya violación a las condiciones establecidas en el contrato.

MERCANTIL, C.A. BANCO UNIVERSAL CON SUCURSAL EN EL EXTERIOR (Filial de Mercantil Servicios Financieros, C.A.)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS POR LOS SEMESTRES TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2022 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (En bolívares nominales)

Las tarjetas de crédito se emiten con límites de 3 años, renovables. Al 30 de junio de 2022, los límites de tarjetas de crédito no utilizadas ascienden a Bs. 5.516.987 (Bs. 3.204.554 al 31 de diciembre de 2021). Sin embargo, en cualquier momento, el Banco puede ejercer su opción de anular un compromiso de crédito a un cliente específico. En todos los casos, las tasas de interés nominales aplicables a las tarjetas de crédito están reguladas por el BCV. El Banco aplica las mismas políticas de créditos, tanto para estas obligaciones por compromisos de créditos como para el otorgamiento de préstamos. La tasa de interés nominal aplicable a las tarjetas de crédito es variable y al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021 fue de 60% anual.

En general, para otorgar créditos, el Banco evalúa la aceptabilidad de cada cliente. El monto recibido en garantía, en el caso de que el Banco lo estime necesario para el otorgamiento de un crédito, se determina con base en una evaluación de crédito de la contraparte.

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

Al 30 de junio de 2022, el Banco mantiene provisiones genéricas y específicas para las cuentas contingentes deudoras de Bs. 260.638 (Bs. 216.468 al 31 de diciembre 2021).

Instrumentos financieros con riesgo fuera del balance general

Operaciones con derivados – El Banco puede celebrar contratos a futuro de compra y venta de títulos valores a un precio establecido, con base en tasas de interés.

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

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

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

MERCANTIL, C.A. BANCO UNIVERSAL CON SUCURSAL EN EL EXTERIOR
(Filial de Mercantil Servicios Financieros, C.A.)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS POR LOS SEMESTRES
TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2022 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2021
(En bolívares nominales)

Durante el semestre terminado el 30 de junio de 2022, los ingresos obtenidos por el Banco en sus operaciones financieras alcanzan Bs. 2.134 y se presentan en la cuenta de "Ingresos por otras cuentas por cobrar".

Otras cuentas de registro

Las otras cuentas de registro corresponden principalmente a garantías recibidas para líneas de créditos, fianzas recibidas, garantías pendientes de liberación, cheques devueltos desincorporados y compromisos en operaciones de compra/venta de divisas.

Fideicomiso

| | 30 de junio de 2022 | 31 de diciembre de 2021 |
|--|--------------------------------|------------------------------------|
| Activos: | | |
| Disponibilidades | 30.348.509 | 27.931.535 |
| Inversiones en títulos valores | 108.567.874 | 82.594.890 |
| Cartera de créditos | 63.373.231 | 28.329.139 |
| Intereses y comisiones por cobrar | 1.805.355 | 1.523.416 |
| Otros activos | 635.328 | 506.532 |
| | <u>204.730.297</u> | <u>140.885.512</u> |
| Pasivos: | | |
| Remuneraciones y otras cuentas por pagar | 1.056.637 | 901.598 |
| Otros pasivos | 2.013 | 7.713 |
| | <u>1.058.650</u> | <u>909.311</u> |
| Patrimonio | <u>203.671.647</u> | <u>139.976.201</u> |
| | <u>204.730.297</u> | <u>140.885.512</u> |

Las cuentas del capital asignado del Fideicomiso del Banco están conformadas por lo siguiente:

| | 30 de junio de 2022 | 31 de diciembre de 2021 |
|-------------------------|--------------------------------|------------------------------------|
| Fideicomiso de: | | |
| Inversión | 49.941.566 | 42.293.322 |
| Administración | 33.459.332 | 27.886.695 |
| Garantía y custodia | 29.793.750 | 24.774.514 |
| Prestaciones sociales | 86.092.195 | 42.434.271 |
| Caja y fondos de ahorro | 18.209 | 14.948 |
| Otros fideicomisos | 4.366.595 | 2.572.451 |
| | <u>203.671.647</u> | <u>139.976.201</u> |

Al 30 de junio de 2022, los fondos en fideicomiso aportados por el sector privado y por entes del Estado representan un 92% y 8%, respectivamente, (92% y 8% al 31 de diciembre de 2021, respectivamente).

MERCANTIL, C.A. BANCO UNIVERSAL CON SUCURSAL EN EL EXTERIOR
(Filial de Mercantil Servicios Financieros, C.A.)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS POR LOS SEMESTRES
TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2022 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2021
(En bolívares nominales)

Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, la cuenta de "Disponibilidades" corresponde a fondos recaudados por las operaciones del Fideicomiso del Banco, que son manejados principalmente mediante una cuenta corriente integral mantenida en el Banco. Estas cuentas generan un rendimiento anual del 138% para ambos semestres.

Al 30 de junio de 2022, las inversiones en títulos valores presentan una concentración en obligaciones emitidas por instituciones no financieras, las cuales representan el 56,05% (29,27% al 31 de diciembre de 2021). El resto de las inversiones en títulos valores corresponden principalmente a obligaciones emitidas por instituciones financieras del país y en el exterior que representan el 41,69% (70,68% al 31 de diciembre de 2021), y títulos avalados por la Nación y entidades públicas por 2,26% (0,05% al 31 de diciembre de 2021), sobre el total de la cartera de inversiones. Las inversiones en títulos valores están conformadas por lo siguiente:

30 de junio de 2022

| | Valor nominal | Costo de adquisición | Valor de mercado | Valor en libros |
|--|--------------------------|---------------------------------|-----------------------------|----------------------------|
| Títulos valores emitidos o avalados por la Nación y entidades públicas en moneda extranjera: Bonos Soberanos, con tasas de interés de 7,65%, y vencimiento en abril de 2025. | 49.708 | 49.708 | 4.749 | 49.708 |
| Obligaciones emitidas por entidades públicas y privadas del exterior: En moneda extranjera: Bonos emitidos por empresas privadas del exterior, con tasas de interés entre 4,125% y 4,5%, y vencimientos hasta enero de 2026. | 7.566.589 | 7.992.693 | 7.068.947 | 7.874.710 |
| Obligaciones emitidas y avaladas por instituciones del Gobierno de los Estados Unidos de América, con tasas de interés entre 0% y 2,5%, con vencimiento hasta abril de 2024. | 35.513.262 | 35.446.943 | 35.448.454 | 35.467.851 |

MERCANTIL, C.A. BANCO UNIVERSAL CON SUCURSAL EN EL EXTERIOR
(Filial de Mercantil Servicios Financieros, C.A.)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS POR LOS SEMESTRES
TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2022 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2021
(En bolívares nominales)

| | <u>Valor nominal</u> | <u>Costo de adquisición</u> | <u>Valor de mercado</u> | <u>Valor en libros</u> |
|---|----------------------|-----------------------------|-------------------------|------------------------|
| Bonos emitidos por el Gobierno de los Estados Unidos Mexicanos, con tasa de interés de 4,25%, y vencimiento en enero de 2025. | 2.374.915 | 2.426.688 | 2.190.740 | 2.407.768 |
| | <u>45.454.766</u> | <u>45.866.324</u> | <u>44.708.141</u> | <u>45.750.329</u> |
| Papeles comerciales: | | | | |
| En moneda nacional: | | | | |
| Papeles comerciales, con vencimientos hasta diciembre de 2022. | 8.478.800 | 8.478.800 | 8.281.666 | 8.478.800 |
| En moneda extranjera: | | | | |
| Papeles comerciales, con vencimientos hasta enero de 2023. | 4.845.926 | 4.845.926 | 4.845.925 | 4.845.925 |
| | <u>13.324.726</u> | <u>13.324.726</u> | <u>13.127.591</u> | <u>13.324.725</u> |
| Participaciones emitidas por empresas públicas no financieras del país. | 1.780.633 | 1.780.633 | 4.522.929 | 1.780.633 |
| Inversiones en bancos y otras instituciones financieras del país: | | | | |
| Participación en acciones | 470.487 | 470.481 | 1.415.550 | 470.481 |
| Certificados de depósito | 2.400.000 | 2.400.000 | 2.400.000 | 2.400.000 |
| | <u>2.870.487</u> | <u>2.870.481</u> | <u>3.815.550</u> | <u>2.870.481</u> |
| Inversiones en bancos y otras instituciones financieras del exterior. | 44.791.998 | 44.791.998 | 44.791.998 | 44.791.998 |
| | <u>108.272.318</u> | <u>108.683.870</u> | <u>110.970.958</u> | <u>108.567.874</u> |

31 de diciembre de 2021

| | <u>Valor nominal</u> | <u>Costo de adquisición</u> | <u>Valor de mercado</u> | <u>Valor en libros</u> |
|---|----------------------|-----------------------------|-------------------------|------------------------|
| Títulos valores emitidos o avalados por la Nación y entidades públicas: | | | | |
| En moneda extranjera: | | | | |
| Bonos Soberanos, con tasas de interés de 7,65%, y vencimiento en abril de 2025. | 41.271 | 41.271 | 3.330 | 41.271 |

MERCANTIL, C.A. BANCO UNIVERSAL CON SUCURSAL EN EL EXTERIOR
(Filial de Mercantil Servicios Financieros, C.A.)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS POR LOS SEMESTRES
TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2022 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2021
(En bolívares nominales)

| | <u>Valor nominal</u> | <u>Costo de adquisición</u> | <u>Valor de mercado</u> | <u>Valor en libros</u> |
|--|----------------------|-----------------------------|-------------------------|------------------------|
| Obligaciones emitidas por entidades públicas y privadas del exterior: En moneda extranjera: Bonos emitidos por empresas privadas del exterior, con tasas de interés entre 3,75% y 4,50%, y vencimientos hasta enero de 2026. | 7.520.559 | 7.951.826 | 7.923.535 | 7.823.980 |
| Obligaciones emitidas y avaladas por instituciones del Gobierno de los Estados Unidos de América, con vencimiento en marzo de 2022. | 6.328.276 | 6.326.860 | 6.327.883 | 6.327.735 |
| Bonos emitidos por el Gobierno de los Estados Unidos Mexicanos, con tasas de interés de 4,25%, y vencimiento en enero de 2025. | 1.971.854 | 2.014.840 | 2.008.609 | 2.004.446 |
| | <u>15.820.689</u> | <u>16.293.526</u> | <u>16.260.027</u> | <u>16.156.161</u> |
| Papeles comerciales: En moneda nacional: Papeles comerciales con vencimientos hasta marzo de 2022. | 6.742.014 | 5.567.497 | 5.862.509 | 6.052.775 |
| En moneda extranjera: Papeles comerciales con vencimientos hasta junio de 2022. | 1.348.198 | 1.348.198 | 1.348.198 | 1.348.198 |
| | <u>8.090.212</u> | <u>6.915.695</u> | <u>7.210.707</u> | <u>7.400.973</u> |
| Participaciones emitidas por empresas públicas no financieras del país. | 410.816 | 627.052 | 2.218.456 | 618.692 |
| Inversiones en acciones en bancos y otras instituciones financieras del país. | 771.002 | 771.002 | 1.311.873 | 341.156 |
| Inversiones en bancos y otras instituciones financieras del exterior. | 58.035.465 | 58.035.465 | 58.036.637 | 58.036.637 |
| | <u>83.169.455</u> | <u>82.684.011</u> | <u>85.041.030</u> | <u>82.594.890</u> |

MERCANTIL, C.A. BANCO UNIVERSAL CON SUCURSAL EN EL EXTERIOR
(Filial de Mercantil Servicios Financieros, C.A.)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS POR LOS SEMESTRES
TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2022 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2021
(En bolívares nominales)

Al 30 de junio de 2022, el valor de mercado de algunos de los títulos valores emitidos por la República Bolivariana de Venezuela es menor al costo amortizado en Bs. 44.958 (Bs. 37.941 al 31 de diciembre de 2021). El Fideicomiso del Banco considera que estas pérdidas están relacionadas con las fluctuaciones normales de la inversión en los mercados de valores y; en consecuencia, son de carácter temporal. La gerencia espera que estos títulos valores no sean realizados a un precio inferior al valor contable. El Fideicomiso del Banco tiene la capacidad de mantener estos títulos valores por un período de tiempo suficiente para recuperar las pérdidas no realizadas.

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

A continuación, se presenta la clasificación de las inversiones en títulos valores del Fideicomiso del Banco, de acuerdo con sus plazos de vencimiento:

| | 30 de junio de 2022 | | 31 de diciembre de 2021 | |
|-----------------------|----------------------------|-----------------------------------|--------------------------------|-----------------------------------|
| | Costo amortizado | Valor razonable de mercado | Costo amortizado | Valor razonable de mercado |
| Hasta 6 meses | 58.830.124 | 58.621.004 | 55.307.959 | 55.122.728 |
| Entre 6 meses y 1 año | 34.408.650 | 34.408.650 | - | - |
| Entre 1 y 5 años | 13.077.987 | 12.002.827 | 26.327.082 | 26.387.973 |
| Sin vencimiento | 2.251.113 | 5.938.477 | 959.849 | 3.530.328 |
| | <u>108.567.874</u> | <u>110.970.958</u> | <u>82.594.890</u> | <u>85.041.029</u> |

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

| | 30 de junio de 2022 | 31 de diciembre de 2021 |
|--------------|----------------------------|--------------------------------|
| No dirigidas | 75.796.116 | 55.379.331 |
| Dirigidas | 32.771.758 | 27.215.559 |
| | <u>108.567.874</u> | <u>82.594.890</u> |

Al 30 de junio de 2022, la cartera de créditos está conformada por préstamos a beneficiarios por fideicomiso de prestaciones sociales por Bs. 63.373.231 (Bs. 28.329.139 al 31 de diciembre de 2021), correspondiente a préstamos otorgados a trabajadores con garantías sobre los saldos de sus indemnizaciones laborales, que se encuentran depositadas en fideicomisos y están relacionadas con planes de fideicomiso de prestaciones sociales de compañías públicas y privadas. Estos préstamos no devengan intereses ni tienen plazo de vencimiento definido.

MERCANTIL, C.A. BANCO UNIVERSAL CON SUCURSAL EN EL EXTERIOR (Filial de Mercantil Servicios Financieros, C.A.)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS POR LOS SEMESTRES TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2022 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (En bolívares nominales)

Al 30 de junio de 2022, el Fideicomiso del Banco actúa como fiduciario en contratos de prestaciones sociales de los trabajadores de Mercantil, C.A. Banco Universal y Mercantil Seguros, C.A. por Bs. 28.155.714 y Bs. 2.841.891, respectivamente (Bs. 12.848.386 y Bs. 1.307.189, respectivamente, al 31 de diciembre de 2021). El Banco se encuentra a la espera de la consulta realizada por la Sudeban al Tribunal Supremo de Justicia sobre la obligación de constituir en otra institución bancaria los fideicomisos de prestaciones sociales de los empleados, así como los fideicomisos colectivos de personas vinculadas.

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

23. PATRIMONIO

Capital social

Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, el capital social pagado del Banco es de Bs. 0,004276, y está constituido por 427.594.773 acciones divididas en 233.355.345 acciones comunes Clase "A" y 194.239.428 acciones Clase "B", con voto limitado.

Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, Mercantil Servicios Financieros, C.A. posee 233.238.592 acciones comunes Clase "A" y 194.178.412 acciones comunes Clase "B", que representan el 99,96% del capital social del Banco.

En marzo de 2020, la Asamblea General Ordinaria de Accionistas aprobó un aumento del capital social, con cargo a la cuenta de "Prima sobre aportes de capital" y a la cuenta de "Superávit restringido", elevando el valor nominal de las acciones a Bs. 0,000001 cada una. Esta capitalización se encuentra pendiente de autorización por parte de la Sudeban.

En marzo de 2022 la Sudeban instruyó un capital mínimo de 3% del activo total del año inmediatamente anterior, el cual deberá ajustarse de forma anual una vez finalizado su ejercicio económico, otorgándose un plazo para su cumplimiento de seis meses.

Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, el Banco cumple con los requerimientos mínimos de capital pagado exigido para los bancos universales, el cual es de Bs. 0,001700.

Reservas de capital y otras reservas

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

MERCANTIL, C.A. BANCO UNIVERSAL CON SUCURSAL EN EL EXTERIOR **(Filial de Mercantil Servicios Financieros, C.A.)**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS POR LOS SEMESTRES TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2022 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2021 **(En bolívares nominales)**

Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, la reserva líquida del Banco mantiene el monto requerido.

La Sudeban establece la obligación de efectuar, con cargo a la cuenta de "Superávit por aplicar", un apartado semestral correspondiente al Fondo Social para Contingencias, equivalente al 0,5% del capital social hasta alcanzar el 10% del mismo.

Ajustes al patrimonio

La Sudeban aprobó en 2017, el registro de la revaluación de la sede principal por el valor total del patrimonio primario (Nivel I) al 31 de diciembre de 2016 por Bs. 1, incrementando el valor de los bienes de uso con cargo en la cuenta del patrimonio "Ajuste por revaluación de bienes" (Nota 8).

En enero, marzo y mayo de 2022, la Sudeban autorizó registrar en los resultados, que se encontraban no realizados en el patrimonio Bs. 40.000.000, Bs. 30.000.000 y Bs. 9.500.000, respectivamente, de la cuenta 352 "Ganancia o pérdida por fluctuaciones cambiarias por tenencia de activos y pasivos en moneda extranjera" (Bs. 55.000.000 al 31 de diciembre de 2021).

En este sentido, durante el semestre terminado el 30 de junio de 2022, la ganancia por diferencia en cambio, proveniente de la revalorización de la posición en moneda extranjera, alcanzó Bs. 79.500.000 (ganancia neta de Bs. 55.000.000 durante el semestre terminado el 31 de diciembre de 2021), registrada en el resultado (Nota 18).

Resultados acumulados

La Sudeban establece la obligación de efectuar un apartado patrimonial equivalente al 50% de los resultados de cada semestre en el superávit restringido, el cual sólo podía ser utilizado para aumentar el capital social. En febrero de 2015, se ampliaron los conceptos para los cuales la Sudeban puede autorizar el uso de dicho apartado patrimonial, incluyendo cobertura de déficit o pérdidas patrimoniales, creación de provisiones, compensación de gastos diferidos y costos o plusvalías generadas en las fusiones. Durante el primer semestre de 2022, el Banco reclasificó a la cuenta "Superávit restringido" Bs. 3.623.285 (Bs. 1.061.848 durante el segundo semestre de 2021) equivalentes a 50% de los resultados del semestre. Los montos incluidos en la cuenta "Superávit restringido", no estarán disponibles para el pago de dividendos en efectivo.

Al 30 de junio de 2022, la cuenta "Superávit restringido" presenta un saldo por Bs. 13.783.978 (Bs. 9.176.445 al 31 de diciembre de 2021). Asimismo, al 30 de junio de 2022, esta cuenta incluye Bs 5.297.387 (Bs. 4.313.139 al 31 de diciembre de 2021) correspondientes a ganancias de filiales y afiliadas. Durante el primer semestre de 2022, el Banco registró ganancias netas por participación en filiales y afiliadas por Bs. 984.248 (Bs. 1.580.201 durante el segundo semestre de 2021).

MERCANTIL, C.A. BANCO UNIVERSAL CON SUCURSAL EN EL EXTERIOR (Filial de Mercantil Servicios Financieros, C.A.)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS POR LOS SEMESTRES TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2022 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (En bolívares nominales)

El Banco utiliza la metodología de cálculo del pasivo actuarial para el cálculo de otros beneficios laborales. Al 30 de junio de 2022, el Banco registró en la cuenta "Superávit por aplicar" Bs. 450.067 (Bs. 833.568 al 31 de diciembre de 2021), correspondientes a la (ganancia) pérdida actuarial de las obligaciones por prestaciones sociales y otros beneficios laborales, netos de impuesto diferido.

Al 30 de junio de 2022, la cuenta "Superávit por aplicar" presenta un saldo por Bs. 10.985.394 (Bs. 6.912.043 al 31 de diciembre de 2021).

Índices de capital de riesgo

En septiembre de 2013, la Sudeban estableció que las instituciones bancarias debían adecuar el índice de patrimonio sobre activos a un 10% al 31 de diciembre de 2014. En octubre

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

Los índices requeridos y mantenidos por el Banco, son calculados con base en sus estados financieros consolidados de publicación, y de acuerdo con las normas de la Sudeban. A continuación, se presentan los referidos índices:

| | 30 de junio de 2022 | | 31 de diciembre de 2021 | |
|---|----------------------------|----------------------|--------------------------------|----------------------|
| | Requerido (%) | Mantenido (%) | Requerido (%) | Mantenido (%) |
| Patrimonio/Activo y operaciones contingentes ponderados con base en riesgos | 12,00 | 37,63 | 12,00 | 52,50 |
| Patrimonio contable/Activo total | 9,00 | 14,20 | 9,00 | 16,99 |

24. SALDOS Y TRANSACCIONES CON ACCIONISTAS Y EMPRESAS RELACIONADAS

Por la naturaleza de sus operaciones, el Banco efectúa transacciones y mantiene saldos con sus accionistas y empresas filiales, afiliadas y relacionadas, y sus efectos se incluyen en los estados financieros consolidados.

MERCANTIL, C.A. BANCO UNIVERSAL CON SUCURSAL EN EL EXTERIOR
(Filial de Mercantil Servicios Financieros, C.A.)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS POR LOS SEMESTRES
TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2022 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2021
(En bolívares nominales)

A continuación, se resumen los saldos y transacciones realizados entre el Banco y las empresas relacionadas y accionistas, de acuerdo con la normativa legal vigente:

| | 30 de junio de 2022 | 31 de diciembre de 2021 |
|--|--------------------------------|------------------------------------|
| Activo: | | |
| Disponibilidades: | | |
| Mercantil Banco, S.A. | 28.054.247 | 48.875.545 |
| Mercantil Bank (Schweiz) A.G. | 557.092 | 465.562 |
| | <u>28.611.339</u> | <u>49.341.107</u> |
| Inversiones en empresas filiales y afiliadas (Nota 7): | | |
| Inversiones Platco, C.A. | 8.700.887 | 8.509.113 |
| Inversiones y Valores Mercantil V, C.A. | 3.868.051 | 3.270.595 |
| Proyectos Conexus, C.A. | 1.188.220 | 1.056.456 |
| | <u>13.757.158</u> | <u>12.836.164</u> |
| Otros activos: | | |
| Inversiones Platco, C.A. (Nota 9) | 1.087.169 | 978.527 |
| Fideicomiso Mercantil, C.A. Banco Universal | 757.385 | 748.391 |
| | <u>1.844.554</u> | <u>1.726.918</u> |
| | <u>44.213.051</u> | <u>63.904.189</u> |
| Pasivo: | | |
| Captaciones del público: | | |
| Depósitos a la vista: | | |
| Fideicomiso Mercantil, C.A. Banco Universal | 6.193.053 | 5.673.856 |
| Mercantil Seguros, C.A. | 8.086.922 | 4.523.061 |
| Cestaticket Accor Services, C.A. | 1.578.883 | 569.434 |
| Servicio Panamericano de Protección, C.A. | 1.319.108 | 292.099 |
| Mercantil Servicios Financieros, C.A. | 1.579.675 | 276.085 |
| Mercantil Merinvest Casa de Bolsa, C.A. | 311.139 | 100.334 |
| Mercantil Administradora de Riesgos, C.A. | 185.688 | 10.570 |
| Fundación BMA | 51.857 | 544 |
| Inversiones y Valores Mercantil V, C.A. | 25.759 | 9.399 |
| Mercantil Financiadora de Primas, C.A. | 19.414 | 353 |
| Mercantil Inversiones y Valores, C.A. | 7.468 | 61 |
| Mercantil Arte y Cultura C.A. | 4.823 | 6.697 |
| Mercantil Servicios de Inversión, C.A. | 1.125 | 3.530 |
| Inversiones y Valores Mercantil VI, C.A. | 576 | 60 |
| Mercantil Merinvest, C.A. | 63 | 32 |
| | <u>19.365.553</u> | <u>11.466.115</u> |
| Cuentas de ahorros: | | |
| Fundación Mercantil | 479 | 3.090 |
| Otros pasivos: | | |
| Mercantil Bank Curacao, N.V. | - | 4.571 |
| | <u>19.366.032</u> | <u>11.473.776</u> |
| Ingresos financieros: | | |
| Mercantil Bank (Panamá), S.A. | 29.948 | 182.411 |

MERCANTIL, C.A. BANCO UNIVERSAL CON SUCURSAL EN EL EXTERIOR
(Filial de Mercantil Servicios Financieros, C.A.)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS POR LOS SEMESTRES
TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2022 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2021
(En bolívares nominales)

| | 30 de junio de 2022 | 31 de diciembre de 2021 |
|---|--------------------------------|------------------------------------|
| Ingresos operativos: | | |
| Fideicomiso Mercantil Banco Universal | 2.275.017 | 1.281.159 |
| Proyectos Conexus, C.A. | 1.488.012 | 540.004 |
| Inversiones y Valores Mercantil V, C.A. | 857.143 | 1.003.685 |
| Inversiones Platco, C.A. | 191.774 | 63.553 |
| Mercantil Servicios Financieros, C.A. | 63.424 | 13.058 |
| Fundación Mercantil | 13 | 68 |
| Mercantil Merinvest, C.A. | - | 285 |
| | <u>4.875.383</u> | <u>2.901.812</u> |
| | <u>4.905.331</u> | <u>3.084.223</u> |
| Gastos operativos: | | |
| Inversiones Platco, C.A. | 4.988.356 | 4.952.884 |
| Proyectos Conexus, C.A. | 1.262.994 | - |
| Inversiones y Valores Mercantil V, C.A. | 289.687 | 27.039 |
| Mercantil Seguros, C.A. | - | 6.595.097 |
| | <u>6.541.037</u> | <u>11.575.020</u> |
| Gastos extraordinarios: | | |
| Fundación Mercantil (Nota 20) | 54.500 | 452.440 |
| | <u>6.595.537</u> | <u>12.027.460</u> |

Fideicomiso

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

| | 30 de junio de 2022 | 31 de diciembre de 2021 |
|---------------------------------------|--------------------------------|------------------------------------|
| Activo: | | |
| Disponibilidades: | | |
| Mercantil Banco, C.A. Banco Universal | 6.193.053 | 5.673.855 |
| Cartera de créditos: | | |
| Mercantil Banco, C.A. Banco Universal | 27.617.805 | 12.615.141 |
| Mercantil Seguros, C.A. | 2.733.423 | 1.253.427 |
| | <u>30.351.228</u> | <u>13.868.568</u> |
| | <u>36.544.281</u> | <u>19.542.423</u> |
| Pasivo: | | |
| Remuneraciones por pagar: | | |
| Mercantil Banco, C.A. Banco Universal | 757.385 | 748.391 |
| Ingresos financieros: | | |
| Mercantil Banco, C.A. Banco Universal | 599.232 | 1.840.163 |

Las disponibilidades y captaciones del público corresponden principalmente a saldos deudores o acreedores en las cuentas corrientes de las agencias del Banco o bancos relacionados en el exterior.

MERCANTIL, C.A. BANCO UNIVERSAL CON SUCURSAL EN EL EXTERIOR (Filial de Mercantil Servicios Financieros, C.A.)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS POR LOS SEMESTRES TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2022 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (En bolívares nominales)

Los otros activos incluyen rendimientos y otras cuentas por cobrar. Asimismo, los saldos mantenidos en esta cuenta con Inversiones Platco, C.A. corresponden a servicios por el procesamiento de medios de pago electrónicos.

La cuenta de "Remuneraciones por pagar" al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, corresponde a comisiones por pagar al Banco, establecidas en los contratos de fideicomiso firmados entre los fideicomitentes y el Fideicomiso. Esta comisión se calcula sobre los capitales colocados en el fondo fiduciario y se deduce del producto correspondiente a cada fideicomitente de acuerdo con su inversión, por lo que se presenta neta en los ingresos financieros. Durante el semestre terminado el 30 de junio de 2022, el Banco registró un ingreso de Bs. 2.275.017 y mantiene por cobrar Bs. 757.385 por dichas comisiones (Bs. 1.281.159 y Bs. 748.391, respectivamente, durante el semestre terminado el 31 de diciembre de 2021).

25. GESTIÓN DE RIESGO

El Banco está expuesto principalmente a riesgos financieros y riesgos operacionales. Los riesgos financieros se dividen en riesgo de crédito, riesgo de mercado y riesgo de liquidez. Los objetivos, las políticas y los procesos de la gerencia del Banco para la gestión de los riesgos financieros se indican a continuación:

- *Riesgo de crédito:* El riesgo de crédito está relacionado con la incapacidad de las contrapartes de pagar las deudas contraídas a su fecha de vencimiento. La exposición al riesgo de crédito es monitoreada por el Banco mediante un análisis regular de la capacidad de pago de los prestatarios. El Banco estructura el nivel de riesgo de crédito colocando límites en relación con un prestatario o un grupo de prestatarios. En el Banco las exposiciones a riesgo de crédito son agrupadas según los tipos de riesgos en directo, contingente y emisor.
- *Riesgo de mercado:* El riesgo de mercado se materializa en una institución financiera cuando las condiciones de mercado cambian adversamente, afectando la liquidez y el valor de los instrumentos financieros que el Banco mantiene en portafolios de inversión o en posiciones contingentes, incluyendo operaciones con derivados, resultando en una pérdida para la Institución. Este riesgo está fundamentalmente concentrado en dos áreas: riesgo de precio (dentro del cual se desagregan el riesgo de tasa de interés, riesgo de moneda y riesgo de valor de las acciones) y riesgo de liquidez.
 - a. Riesgo de precio: Dentro del riesgo de precio se incluye el riesgo de tasa de interés, de moneda y de valor de acciones.

El riesgo de tasa de interés está representado por cambios en las tasas de interés del mercado, que generan un impacto potencial sobre el margen financiero o el patrimonio del Banco. Para medir el riesgo de tasas de interés, el Banco realiza un seguimiento de las variables que influyen en el movimiento de éstas y que afectan a los activos o pasivos financieros, manteniendo controles periódicos y estableciendo mitigantes sobre las exposiciones existentes.

MERCANTIL, C.A. BANCO UNIVERSAL CON SUCURSAL EN EL EXTERIOR
(Filial de Mercantil Servicios Financieros, C.A.)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS POR LOS SEMESTRES
TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2022 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2021
(En bolívares nominales)

El riesgo de moneda está representado por la posición en moneda extranjera que está expuesta a los efectos de las fluctuaciones de las tasas de interés del mercado financiero internacional y a las variaciones del tipo de cambio de las monedas que fluctúan con respecto al bolívar. El Banco establece límites sobre el grado de exposición por moneda y en su conjunto, por posiciones máximas y mínimas.

- b. **Riesgo de liquidez:** El riesgo de liquidez está relacionado con la imposibilidad de cumplir con las obligaciones adquiridas con los clientes y contrapartes del mercado financiero en cualquier momento, moneda y lugar, para lo cual el Banco revisa diariamente sus recursos disponibles.

Para mitigar este riesgo se establecen límites en la proporción mínima de los fondos que deben ser mantenidos en instrumentos de alta liquidez y límites de facilidades interbancarias y de financiamientos.

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

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

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

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

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

MERCANTIL, C.A. BANCO UNIVERSAL CON SUCURSAL EN EL EXTERIOR
(Filial de Mercantil Servicios Financieros, C.A.)

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS POR LOS SEMESTRES
TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2022 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2021**
(En bolívares nominales)

26. APORTES REGULATORIOS

Fondo de Protección Social de los Depósitos Bancarios (Fogade)

Fogade es un instituto autónomo con personalidad jurídica y patrimonio propio, cuyo objetivo principal es garantizar los fondos captados del público en moneda nacional por las instituciones bancarias hasta por un importe máximo de Bs. 0,0000003, así como ejercer la función de liquidador de estas instituciones y sus empresas relacionadas, conforme a lo dispuesto en la Ley de Instituciones del Sector Bancario.

Durante el semestre terminado el 30 de junio de 2022, el Banco registró gastos por Bs. 3.779.227 (Bs. 1.829.287 durante el semestre terminado el 31 de diciembre de 2021), correspondientes al aporte mediante primas mensuales equivalente a 1/6 del 0,75% del total de los depósitos del público mantenidos al cierre del semestre inmediatamente anterior, para ambos semestres, de acuerdo con lo establecido en el artículo 121 de la Ley de Instituciones del Sector Bancario. Estos montos están registrados en el grupo de "Gastos generales y administrativos" (Nota 21).

Aporte especial a la Sudeban

La Ley de Instituciones del Sector Bancario establece un aporte especial a ser pagado por las instituciones bancarias venezolanas regidas por dicha Ley, para el respaldo de las operaciones de la Sudeban.

La Sudeban estableció la cuota de contribución para las instituciones bancarias de la siguiente manera:

- a) El cero coma ocho (0,8) por mil del promedio de los activos correspondientes a los dos (2) meses anteriores al bimestre que corresponde el pago.
- b) El referido aporte se pagará por la suma bimestral resultante, a razón de un 1/2 mensual, dentro de los primeros cinco (5) días hábiles bancarios del bimestre que corresponda pagar.

Durante el semestre terminado el 30 de junio de 2022, este importe alcanzó Bs. 3.742.237 (Bs. 2.531.953 durante el semestre terminado el 31 de diciembre de 2021) y se presentan en el grupo "Gastos generales y administrativos" (Nota 21).

Aporte social para las comunas

La Ley de Instituciones del Sector Bancario establece que las instituciones bancarias deben destinar el 5% del resultado bruto antes de impuesto sobre la renta al financiamiento de proyectos de consejos comunales u otras formas de organización social. Para el semestre terminado el 30 de junio de 2022, el monto del aporte asciende a Bs. 416.505 (Bs. 208.353 durante el semestre terminado el 31 de diciembre de 2021).

27. CONTINGENCIAS

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

MERCANTIL, C.A. BANCO UNIVERSAL CON SUCURSAL EN EL EXTERIOR
(Filial de Mercantil Servicios Financieros, C.A.)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS POR LOS SEMESTRES
TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2022 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2021
(En bolívares nominales)

28. FUNDACIÓN MERCANTIL

El Banco y otras filiales de la Compañía patrocinan la fundación denominada Fundación Mercantil, constituida en diciembre de 1988, con el objeto de desarrollar programas institucionales de carácter educativo, cultural, artístico, social, religioso y científico, directamente o mediante donaciones y contribuciones a terceros. El aporte del Banco durante el semestre terminado el 30 de junio de 2022 alcanzó Bs. 54.500 y se incluye en el grupo "Gastos extraordinarios" (Nota 20).

29. POSICIÓN EN MONEDA EXTRANJERA

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

Los balances generales del Banco al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, incluyen los siguientes saldos en moneda extranjera reportados según lo requerido por el BCV, principalmente en dólares estadounidenses (US\$), valorados al tipo de cambio de compra de Bs. 5,5231 por US\$ 1,00 y Bs. 4,5857 por US\$ 1,00, respectivamente:

30 de junio de 2022

| | Mercantil, C.A. Banco Universal | | Sucursal de Curacao | |
|---|--|----------------------|--------------------------------|--------------------|
| | US\$ | Bs. | US\$ | Bs. |
| Activo: | | | | |
| Disponibilidades | 178.881.183 | 987.971.104 | 3.801.213 | 20.994.317 |
| Inversiones en títulos valores | 62.500 | 345.191 | 11.555.883 | 63.823.811 |
| Cartera de créditos | - | - | 35.867.632 | 198.099.004 |
| Intereses y comisiones por cobrar | 83.745 | 462.528 | 196.463 | 1.085.079 |
| Inversiones en empresas filiales y afiliadas | 222.824 | 1.230.670 | - | - |
| Otros activos | 1.195.598 | 6.603.357 | 59.954 | 331.124 |
| | <u>180.445.850</u> | <u>996.612.850</u> | <u>51.481.145</u> | <u>284.333.335</u> |
| Pasivo: | | | | |
| Captaciones del público | 167.007.608 | 922.392.664 | - | - |
| Acumulaciones y otros pasivos | 15.563.953 | 85.960.611 | 195.700 | 1.080.862 |
| | <u>182.571.561</u> | <u>1.008.353.275</u> | <u>195.700</u> | <u>1.080.862</u> |
| Posición neta | <u>(2.125.711)</u> | <u>(11.740.425)</u> | <u>51.285.445</u> | <u>283.252.473</u> |

MERCANTIL, C.A. BANCO UNIVERSAL CON SUCURSAL EN EL EXTERIOR
(Filial de Mercantil Servicios Financieros, C.A.)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS POR LOS SEMESTRES
TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2022 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2021
(En bolívares nominales)

31 de diciembre de 2021

| | Mercantil, C.A. Banco Universal | | Sucursal de Curacao | |
|---|--|--------------------|--------------------------------|--------------------|
| | US\$ | Bs. | US\$ | Bs. |
| Activo: | | | | |
| Disponibilidades | 157.642.607 | 722.902.806 | 10.226.968 | 46.897.879 |
| Inversiones en títulos valores | 62.500 | 286.607 | 9.555.883 | 43.820.480 |
| Cartera de créditos | - | - | 30.000.399 | 137.573.043 |
| Intereses y comisiones por cobrar | 124.684 | 571.764 | 118.309 | 542.530 |
| Inversiones en empresas filiales y afiliadas | 223.175 | 1.023.415 | - | - |
| Otros activos | 1.056.708 | 4.845.753 | 60.185 | 275.985 |
| | <u>159.109.674</u> | <u>729.630.345</u> | <u>49.961.744</u> | <u>229.109.917</u> |
| Pasivo: | | | | |
| Captaciones del público | 128.043.878 | 587.171.708 | - | - |
| Acumulaciones y otros pasivos | 16.658.880 | 76.392.743 | 241.394 | 1.106.961 |
| | <u>144.702.758</u> | <u>663.564.451</u> | <u>241.394</u> | <u>1.106.961</u> |
| Posición activa neta | <u>14.406.916</u> | <u>66.065.894</u> | <u>49.720.350</u> | <u>228.002.956</u> |

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

El BCV excluye del límite máximo que pueden mantener las instituciones bancarias en moneda extranjera, parte del capital y los beneficios de la Sucursal por US\$ 49.720.000. Asimismo, al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, las posiciones en moneda extranjera en cuentas contingentes deudoras y activos de los fideicomisos, no se incluyen en el cálculo de la posición en moneda extranjera, por no representar activos o compromisos del Banco.

Al 30 de junio de 2022, el Banco mantiene una posición consolidada neta activa en moneda extranjera de US\$ 49.159.734, equivalentes a Bs. 271.512.048 (US\$ 64.127.266, equivalentes a Bs. 294.068.850 al 31 de diciembre de 2021).

MERCANTIL, C.A. BANCO UNIVERSAL CON SUCURSAL EN EL EXTERIOR
(Filial de Mercantil Servicios Financieros, C.A.)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS POR LOS SEMESTRES
TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2022 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2021
(En bolívares nominales)

30. VENCIMIENTO DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS

A continuación, se presenta un detalle de las estimaciones de los vencimientos aproximados de activos financieros brutos y pasivos financieros:

30 de junio de 2022

| | <u>En 6 meses</u> | <u>En 1 año</u> | <u>Mayores a 1 año</u> | <u>Total</u> |
|--|----------------------|--------------------|------------------------|----------------------|
| Activo: | | | | |
| Disponibilidades | 1.502.654.448 | - | - | 1.502.654.448 |
| Inversiones en | | | | |
| títulos valores | 116.269.001 | - | 1.360 | 116.270.361 |
| Cartera de créditos | 302.271.219 | 138.998.913 | 16.375.364 | 457.645.496 |
| Intereses y comisiones por cobrar | 4.007.275 | - | - | 4.007.275 |
| | <u>1.925.201.343</u> | <u>138.998.913</u> | <u>16.376.724</u> | <u>2.080.577.580</u> |
| Pasivo: | | | | |
| Captaciones del público | 1.823.046.005 | - | - | 1.823.046.005 |
| Obligaciones con el BANAVIH | 481.610 | - | - | 481.610 |
| Otros financiamientos obtenidos | 303.002 | - | - | 303.002 |
| Otras obligaciones por intermediación financiera | 2.778 | - | - | 2.778 |
| Intereses y comisiones por pagar | 11.979 | - | - | 11.979 |
| | <u>1.823.845.374</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>1.823.845.374</u> |

31 de diciembre de 2021

| | <u>En 6 meses</u> | <u>En 1 año</u> | <u>Mayores a 1 año</u> | <u>Total</u> |
|--|----------------------|-------------------|------------------------|----------------------|
| Activo: | | | | |
| Disponibilidades | 1.107.387.081 | - | - | 1.107.387.081 |
| Inversiones en | | | | |
| títulos valores | 44.107.087 | - | 1.395 | 44.108.482 |
| Cartera de créditos | 178.499.295 | 57.517.157 | 19.425.556 | 255.442.008 |
| Intereses y comisiones por cobrar | 2.133.496 | - | - | 2.133.496 |
| | <u>1.332.126.959</u> | <u>57.517.157</u> | <u>19.426.951</u> | <u>1.409.071.067</u> |
| Pasivo: | | | | |
| Captaciones del público | 1.154.891.095 | - | - | 1.154.891.095 |
| Obligaciones con el BANAVIH | 1.802 | - | - | 1.802 |
| Otros financiamientos obtenidos | 9.488.728 | - | - | 9.488.728 |
| Otras obligaciones por intermediación financiera | 5.743 | - | - | 5.743 |
| Intereses y comisiones por pagar | 203.850 | - | - | 203.850 |
| | <u>1.164.591.218</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>1.164.591.218</u> |

MERCANTIL, C.A. BANCO UNIVERSAL CON SUCURSAL EN EL EXTERIOR
(Filial de Mercantil Servicios Financieros, C.A.)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS POR LOS SEMESTRES
TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2022 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2021
(En bolívares nominales)

31. VALOR RAZONABLE DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS

El valor razonable de mercado estimado de los instrumentos financieros del Banco, su saldo en libros y las principales premisas asumidas y la metodología usada para estimar los valores razonables de mercado se presentan a continuación:

| | 30 de junio de 2022 | | 31 de diciembre de 2021 | |
|---|----------------------------|-----------------------------------|--------------------------------|-----------------------------------|
| | Saldo en libros | Valor razonable de mercado | Saldo en libros | Valor razonable de mercado |
| Activo: | | | | |
| Disponibilidades | 1.502.654.448 | 1.502.654.448 | 1.107.387.081 | 1.107.387.081 |
| Inversiones en títulos valores | 116.270.361 | 116.270.361 | 44.108.482 | 44.108.482 |
| Cartera de créditos, neta de provisión | 447.300.057 | 447.300.057 | 250.106.134 | 250.106.134 |
| Intereses y comisiones por cobrar, netos de provisión | 3.745.606 | 3.745.606 | 2.057.381 | 2.057.381 |
| | <u>2.069.970.472</u> | <u>2.069.970.472</u> | <u>1.403.659.078</u> | <u>1.403.659.078</u> |
| Pasivo: | | | | |
| Captaciones del público | 1.823.046.005 | 1.823.046.005 | 1.154.891.095 | 1.154.891.095 |
| Obligaciones con el BANAVIDH | 481.610 | 481.610 | 1.802 | 1.802 |
| Otros financiamientos obtenidos | 303.002 | 303.002 | 9.488.728 | 9.488.728 |
| Otras obligaciones por intermediación financiera | 2.778 | 2.778 | 5.743 | 5.743 |
| Intereses y comisiones por pagar | 11.979 | 11.979 | 203.850 | 203.850 |
| | <u>1.823.845.374</u> | <u>1.823.845.374</u> | <u>1.164.591.218</u> | <u>1.164.591.218</u> |
| Cuentas de Orden: | | | | |
| Cuentas contingentes deudoras | 26.063.841 | 26.063.841 | 21.707.782 | 21.707.782 |

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

| | 30 de junio de 2022 | 31 de diciembre de 2021 |
|---------------------------------|----------------------------|--------------------------------|
| Garantías otorgadas | 26.063.841 | 21.646.835 |
| Líneas de crédito no utilizadas | 5.516.987 | 3.204.554 |
| Otras contingencias | - | 58 |
| | <u>31.580.828</u> | <u>24.851.447</u> |

MERCANTIL, C.A. BANCO UNIVERSAL CON SUCURSAL EN EL EXTERIOR
(Filial de Mercantil Servicios Financieros, C.A.)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS POR LOS SEMESTRES
TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2022 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2021
(En bolívares nominales)

El valor razonable de mercado de un instrumento financiero se define como el monto por el cual dicho instrumento pudiera ser intercambiado entre dos partes interesadas, en condiciones normales distintas a una venta forzada o por liquidación. Para aquellos instrumentos financieros sin un valor específico de mercado disponible se estima como valor razonable de mercado el valor presente del flujo de efectivo futuro del instrumento financiero o se emplean otras técnicas de valoración. Estas técnicas son sustancialmente subjetivas y están afectadas significativamente por las premisas usadas, incluyendo las tasas de descuento, estimados de flujos futuros de caja y expectativas de pagos anticipados. Adicionalmente, los valores razonables de mercado presentados no pretenden estimar el valor de otros negocios generadores de ingresos ni de actividades de negocios futuras, es decir, no representan el valor del Banco como una empresa en marcha. El Banco reconoce las transacciones con instrumentos financieros en la fecha de negociación.

Asimismo, el Banco no ha identificado instrumentos calificables como derivados.

Instrumentos financieros a corto plazo

Los instrumentos financieros son actualizados en el estado de situación financiera, como parte del activo o pasivo a su correspondiente valor de mercado.

Los instrumentos financieros a corto plazo, tanto activos como pasivos, han sido presentados a su valor en libros incluido en el estado de situación financiera, el cual no difiere significativamente de su valor razonable de mercado, dado el corto período de vencimiento de estos instrumentos. Esta categoría incluye las disponibilidades, las captaciones del público sin vencimiento definido y con vencimiento a corto plazo, las otras obligaciones por intermediación financiera con vencimiento a corto plazo, y los intereses por cobrar y por pagar.

Inversiones en títulos valores

El valor razonable de mercado de las inversiones en títulos valores fue determinado usando sus precios específicos de mercado y precios de referencia determinados por las operaciones de compra y venta en el mercado secundario, excepto por las inversiones en otros títulos valores, para los cuales no existe un valor de mercado referencial.

Cartera de créditos

La cartera de créditos devenga intereses a tasas variables que son revisadas con frecuencia. Como consecuencia de lo anterior y de las provisiones constituidas para aquellos créditos para los que se considera algún riesgo en su recuperación, el saldo neto en libros de dicha cartera de créditos se aproxima a su valor razonable.

MERCANTIL, C.A. BANCO UNIVERSAL CON SUCURSAL EN EL EXTERIOR
(Filial de Mercantil Servicios Financieros, C.A.)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS POR LOS SEMESTRES
TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2022 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2021
(En bolívares nominales)

Captaciones y obligaciones a largo plazo

Las captaciones y las obligaciones a largo plazo causan intereses a tasas variables según se establece en los contratos, revisables continuamente, por lo que la gerencia del Banco ha considerado como valor razonable de mercado, su valor en libros.

Instrumentos financieros con riesgo fuera del balance

Las cartas de crédito y las garantías otorgadas devengan comisiones a tasas variables, establecidas en los contratos firmados con base en la experiencia con los clientes, y en su mayoría tienen vencimiento a corto plazo. Como consecuencia, en opinión de la gerencia, el saldo en libros de dichos créditos contingentes, neto de la provisión asignada a las cartas de crédito y garantías otorgadas, se aproxima a su valor razonable de mercado.

32. EVENTOS POSTERIORES

Otorgamiento de financiamiento para el fomento y desarrollo de emprendimientos de personas naturales

Mediante Circular de fecha 11 de agosto de 2022, la Sudeban estableció las condiciones especiales para el otorgamiento de financiamientos para el fomento y desarrollo de emprendimientos establecidos en la Ley para el Fomento y Desarrollo de Nuevos Emprendimientos.

Cartera Única Productiva Nacional

Mediante Circular de fecha 11 de agosto de 2022, la Sudeban estableció que las instituciones bancarias deberán destinar para la CPUN un porcentaje mínimo obligatorio mensual del 25% sobre el saldo de la cartera bruta al cierre del trimestre inmediato anterior, descontando el incremento por la actualización de capital, producto de la aplicación de la UVC, que se genere sobre los préstamos comerciales. Adicionalmente, señala que para la medición del cumplimiento del mes de agosto de 2022, se utilizará como base el saldo de la cartera bruta al cierre de junio de 2022, y podrán tomarse para la base de cálculo los saldos mantenidos de los créditos otorgados para los sectores agroalimentario, manufacturero, turístico e hipotecario, otorgados con anterioridad a la creación de la CPUN.



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

Deloitte presta servicios profesionales de auditoría y assurance, consultoría, asesoría financiera, asesoría en riesgos, impuestos y servicios legales, relacionados con nuestros clientes públicos y privados de diversas industrias. Con una red global de firmas miembro en más de 150 países, Deloitte brinda capacidades de clase mundial y servicio de alta calidad a sus clientes, aportando la experiencia necesaria para hacer frente a los retos más complejos de los negocios. Los más de 345,000 profesionales de Deloitte están comprometidos a lograr impactos significativos.

© 2022 Lara Marambio & Asociados, Gómez Rutmann y Asociados, Despacho de Abogados, según el servicio que presta cada una.

Lara Marambio & Asociados
RIF J-003276650
Torre BOD, piso 21,
Av. Blandín, La Castellana
Caracas - Venezuela
C.P. 1060

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