REPUBLICA DE PANAMÁ
SUPERINTENDENCIA DEL MERCADO DE VALORES

FORMULARIO IN-T
INFORME DE ACTUALIZACION TRIMESTRAL

Trimestre terminado al **31 de diciembre de 2023**

RAZON SOCIAL DEL EMISOR: Mercantil Banco, S.A y sus Filiales

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

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

DIRECCION DEL EMISOR: Calle 50 con calle 58 de Obarrio, Torre Mercantil (antes Torre Capital), Piso 21, Corregimiento Bella Vista, Ciudad de Panamá, República de Panamá.

NOMBRE DE LA PERSONA DE CONTACTO DEL EMISOR: Andrés Dávila

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

INFORMACIÓN DE LA COMPAÑÍA

A. Historia de la Compañía:

Mercantil Banco, S.A. y sus Filiales (el "Banco"), está constituido bajo las leyes de la República de Panamá, siendo una Filial en propiedad absoluta de Mercantil Capital, S.A. (la "Compañía"), a partir de noviembre de 2022. La Compañía es una filial poseída en un 80% por Mercantil Holding Financiero Internacional, S.A. (el "Holding"). El Holding es una filial propiedad absoluta de Mercantil Servicios Financieros Internacional, S.A. (MSFI), última controladora del Banco. Tanto la Compañía, el Holding y MSFI son entidades domiciliadas en Panamá, ésta última cotiza en la Bolsa Latinoamericana de Valores.

Hechos Relevantes

El 10 de julio de 2023 la Superintendencia de Bancos de Panamá, mediante Resolución SBP-BAN-R-2023-01195; autorizó la fusión por absorción de Mercantil Banco, S.A. y Capital Bank Inc. y sus filiales, de la cual Mercantil Banco, S.A. será la sociedad sobreviviente, de conformidad con los términos y condiciones contemplados en la transacción propuesta.

El 2 de octubre de 2023, la Escritura Pública N° 21,239 de fecha 29 de septiembre de 2023 que contiene el Convenio de Fusión suscrito entre Mercantil Banco y Capital Bank, Inc. quedó debidamente inscrito en el Registro Público, por lo que la Fusión en referencia queda debidamente perfeccionada.

B. Descripción del Negocio:

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

El Banco inició a principios de 2009, su estrategia de ofrecer servicios financieros en el mercado local dirigido a la banca corporativa, comercial, agropecuaria, hipotecaria y de consumo. Las oficinas principales del Banco están ubicadas en el Edificio Torre Mercantil (antes Torre Capital) Calle 50 con calle 58 de Obarrio, Corregimiento de Bella Vista.

ANÁLISIS DE RESULTADOS FINANCIEROS Y OPERATIVOS

A. LIQUIDEZ:

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

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

Al cierre del cuarto trimestre de 2023, las disponibilidades alcanzan un nivel notable al totalizar US$185.9 millones las cuales se encuentran colocadas en diferentes entidades bancarias, destacando los depósitos a la vista que representan más del 58% de las colocaciones o US$108.3 millones. Cabe resaltar, que el Banco mantiene inversiones en valores por un total neto de US$723.6 millones, lo que permite obtener activos líquidos por el orden de US$909.6 millones. En este sentido, se debe mencionar que, al comparar los activos líquidos con respecto al mismo periodo del 2022, se observa que para 2023 hay un importante crecimiento de 181.9%, impulsado de manera significativa por la cartera de inversiones, siendo este apartado un actor relevante dentro de la estructura de liquidez del Banco.

El comportamiento estable de los activos líquidos a lo largo del tiempo ha dado paso al sostenimiento del índice de liquidez legal, el cual se ha posicionado por encima al requerido por el regulador (30%), gracias a que dichos activos cuentan con una alta calidad, acompañados tanto de una estrategia de diversificación como de un período de maduración de corto plazo como es el caso de las inversiones, lo que permite la incorporación de estos a la canasta de activos elegibles para dicho indicador.

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

Es importante mencionar que el Banco cuenta con financiamientos recibidos por el orden de US$278.2 millones, rubro que ha mostrado paulatinamente una mayor participación dentro de la estructura de fondeo del banco, sin embargo, se observa que para el cuarto trimestre de 2023 los mismos se encuentran 145.1% por arriba de lo registrado frente a igual período 2022, lo cual se explica por la capacidad que ha mostrado el banco en aumentar sus captaciones de depósitos de clientes, apartado que aumentó en US$1,634.8 millones (+153.6%) para totalizar US$2,699.5 millones. Cabe mencionar, que el Banco continúa diversificando su estructura de financiamiento compuesta por Reportos, Valores Comerciales Negociable (VCN) y Préstamos locales y extranjeros, los cuales representan el 9%, 14%, 19 y 58%, respectivamente, de los financiamientos recibidos. Es importante indicar que una significativa suma de los fondos obtenidos fueron utilizados para la adquisición de instrumentos de inversión, lo cual se observa a través del indicador de los activos líquidos frente a las captaciones de depósitos y de financiamientos recibidos de 30.5%, ligeramente mayor al período anterior (29.0%). Cabe mencionar que, ante escenarios de stress financiero, el Banco ha pactado líneas de crédito con suficiente disponibilidad.

Activos Líquidos (en US$)	Dic-23	Sept-23	Dic-22	Var. Dic-23 / Sep-23 *	Var. Dic-23 / Dic-22 *
Efectivo	12,479,687	4,080,887	1,022,852	205.8%	1,120.1%
Depósitos en bancos	146,671,583	44,865,653	79,504,248	226.9%	84.5%
Otras instituciones financieras	26,787,480	8,514,950	2,635,752	214.6%	916.3%
Activos financieros a valor razonable a través de otros resultados integrales	601,303,783	247,434,007	241,555,266	143.0%	148.9%
Instrumentos financieros derivados a valor razonable con cambios en resultados	35,385,471	1,313,729	1,263,763	2,593.5%	2,700.0%
Instrumentos financieros a costo amortizado	86,937,145	16,419,444	15,741,637	429.5%%	452.3%
Total de Activos líquidos	**909,565,149**	**322,628,670**	**341,723,518**	**181.9%**	**166.2%**

- Las variaciones consideran el crecimiento por fusión.

B. RECURSOS DE CAPITAL:

La principal fuente de fondeo del banco ha mostrado un importante desarrollo a lo largo de los últimos años y la misma recae en las captaciones de depósitos, toda vez que este apartado representa el 80.9% del balance, lo cual es equivalente a un saldo de US$2,699.5 millones (dic. 2022: US$1,064.7 millones). En este sentido destacan las captaciones a plazo con US$1,735.7 millones. El Banco ha diversificado sus fuentes de fondeo y es por este motivo que los financiamientos recibidos están por el orden de US$278.2 millones (dic 2023: US$113.5 millones), representando estos financiamientos el 8% del balance y, están compuestos por: Deuda Subordinada privada por US$1.0 millón, Compromisos Financieros con entidades bancarias por US$212.4 millones, Reportos por US$25.3 millones y Valores Comerciales Negociables con saldo US$39.4 millones.

Tipo (En US$)	Dic-23	Sept-23	Dic-22	Var. Dic-23 / Sept-23 *	Var. Dic-23 Dic-22 *
A la vista	657,611,825	364,254,935	398,569,624	80.5%	65%
Ahorros	306,221,341	107,781,005	101,570,198	184.1%	201.5%
A plazo fijo	1,735659,303	673,768,242	564,513,350	157.6%	207.5%
Total de depósitos de clientes	**2,699,492,469**	**1,145,804,182**	**1,064,653172**	**135.6%**	**153.6%**
Financiamiento recibido	278,156,035	95,477,833	113,471,853	191.3%	145.1%
Pasivo financiero por arrendamientos	1,266,755	2,068,707	3,488,479	-38.8%	-63.7%
Otros pasivos	70,392,204	16,885,407	14,199,307	**317%**	**395.7%**
Total de pasivos	**3,049,307,463**	**1,260,236,129**	**1,195,812,808**	**142.0%**	**155.0%**

- Las variaciones consideran el crecimiento por fusión.

El patrimonio neto del Banco al 31 de diciembre de 2023 es de US$285.7 millones. El capital social autorizado es de 170,000,000 (2022: 1,000,000) acciones comunes, con un valor nominal de US$1.00 cada una totalizando US$170.0 millones (2022: US$100.0 millones).

El capital suscrito y pagado del Banco al 31 de diciembre de 2023, es de US$152.75 millones (2022: US$67.87 millones), compuesto por 152,727,578 acciones comunes emitidas y en circulación (2022: 678,700 acciones).

C. RESULTADOS DE LAS OPERACIONES:

El Banco ha experimentado en los últimos años un importante desarrollo, el cual se observa en su nivel de activos alcanzando a diciembre 2023 un total de US$3,335.1 millones, saldo equivalente a un aumento del 177.1% con respecto a igual período de 2022. Este comportamiento de los activos se explica por el desarrollo que percibió de la cartera de préstamos neta de provisiones, la cual se posicionó en US$2,281.9 millones (dic. 2022: US$940.5 millones). El banco ha realizado un gran esfuerzo para mantener un crecimiento sostenido en sus principales activos productivos aprovechando el favorable desempeño actual de la economía.

Dentro de la estructura del balance, las inversiones en valores continúan con su tendencia creciente, logrando representar un saldo importante con un nivel de participación del 21.7% del total del balance ó US$723.6 millones (dic 2022: US$258.6 millones). Básicamente se puede indicar que la calidad de este activo productivo se sustenta al considerar que el 84.6% de dicho portafolio cuenta con grado de inversión, lo que, acompañado con períodos de maduración de corto plazo, le permiten formar parte de la canasta de activos que conforman el cálculo del índice de liquidez. Adicionalmente, la estructura del portafolio está encaminada a sostener los indicadores de liquidez y solvencias requeridos en Panamá, por lo que sus principales o mayores emisores corresponden al sector Gobierno, siendo la República de Panamá y el Gobierno de los Estados Unidos los principales emisores con una participación dentro de la cartera del 18% y 29.5%, respectivamente. Adicionalmente, el Banco tiene dentro de sus estándares, el de adquirir instrumentos de alta calidad que le permitan mantener buenos niveles de liquidez. A nivel de su distribución por región, la demanda de instrumentos se da en un 53% en el mercado doméstico y a nivel de regiones en el extranjero, destaca los Estados Unidos de América con el 40.7%, representados mayormente por instrumentos del Tesoro de los Estados Unidos.

La cartera de crédito neta de provisiones ha mostrado una tendencia creciente durante los últimos años, logrando posicionarse para el cuarto trimestre de 2023 en US$2,282.0 millones, permitiendo con este desempeño consolidarse como su principal activo productivo con el 68% del balance total (2022: 75%). Adicionalmente, dicha cartera se ha caracterizado por mantener una sólida calidad sustentada por la clasificación de sus créditos, la cual ha mostrado una tendencia a la mejora y posicionarse dentro de sus niveles históricos, por lo que su cartera normal reporta una participación del 89% de la cartera total (2022: 95%). Otro factor favorable recae en el hecho de que el perfil de vencimiento de la cartera (más de 31 días de morosidad) es de apenas 6.9%. Es importante resaltar que la cartera de créditos mantiene su estructura en cuanto al tipo de crédito, por lo que la misma es de corte Corporativo en un 84%, con una tendencia creciente y con moderados niveles de concentración por parte de clientes.

Por naturaleza del negocio, se tiene que su principal fuente de fondeo recae primordialmente en la captación de depósitos de clientes, rubro que financia el 80.9% del balance, con un importante incremento en los depósitos a plazo del 157.63% (US$1,171.1 millones) para totalizar US$1,735.7 millones (2022: US$564.5 millones). Es de resaltar que se ha mantenido una tendencia positiva en el desarrollo de las captaciones, sin embargo, durante los últimos meses el banco diversifica sus fuentes de fondeo y los préstamos extranjeros representan el 58% de financiamientos recibidos (US$278.2 millones). Adicionalmente, el banco reporta pasivos financieros por concepto de arrendamientos, los cuales ascienden a US$1.3 millones.

Durante el cuarto trimestre de 2023, el Banco ha seguido reflejando un desarrollo sostenido en la generación de ingresos (US$73.9 millones), equivalente a un incremento del 233% con respecto a igual período del año anterior, sustentado primordialmente por el desarrollo de la cartera de créditos la cual permitió la generación de ingresos por el orden de los US$145 millones durante el trimestre, frente a los US$46.8 millones del mismo trimestre del año anterior. No menos importante, es el hecho que los otros activos generadores de ingresos como inversiones y depósitos, han mostrado en este trimestre un destacado desarrollo. A nivel de margen, se observa una mejora en 62% (2022: 43%). Cabe destacar que como resultado de la generación de ingresos provenientes de otros ingresos recurrentes en concepto de contratos por US$19.3 millones, se pudo mitigar la exposición de los gastos tanto operativos como financieros, acompañados de una estrategia de contención del gasto operacional. Al final del cuarto trimestre del 2023 se ha obtenido utilidad neta por US$6.3 millones (2022: US$6.8 millones). Con esta tendencia que favorece la gestión del negocio, se observa que, de igual manera, la rentabilidad acumulada se ha mantenido con buenos resultados durante el 2023.

D. ANALISIS DE PERSPECTIVAS:

Durante los primeros nueve meses del año 2023, la economía panameña mostró un favorable desempeño apoyado en las actividades asociadas a los servicios de apoyo al comercio internacional que estuvieron favorecidos por la mayor demanda externa de sus principales socios comerciales EE.UU. y China ante la aceleración en sus tasas de crecimiento económico (EE.UU. 2,5% en 2023 vs. 1,9% en 2022 y China 5,2% en 2023 vs. 3,0% en 2022), además ante el impulso asociado por las obras de infraestructura públicas y privadas.

En efecto, la actividad económica interna de acuerdo con la última información publicada por el INEC arrojó un aumento de 8,9% en los primeros nueve meses del año, lo que resultó levemente por debajo del registro de igual lapso de 2022 (11,0%). A nivel sectorial, los mayores aumentos por sobre el promedio global se registraron en Construcción (23,8%), Transporte (11,9%), Minería (11,1%) y Comercio (10,5%), sectores que en conjunto explicaron el 52,1% del aumento del Producto Interno Bruto (PIB). Sin embargo, en la última parte del año el ritmo

de crecimiento económico desaceleró en gran parte por los efectos derivados del cierre de la Minera Cobre Panamá tras el fallo de inconstitucionalidad del contrato minero por parte del Tribunal Supremo de Justicia.

En el sector externo, las operaciones en el Canal de Panamá y en todo el complejo logístico asociado se vieron afectadas por la sequía tras los efectos derivados del fenómeno del niño que inició en abril (el 2023 resultó el segundo año más seco), lo que obligó a la autoridad del canal a reducir el calado (desde 50 hasta 44 pies) y el tránsito de naves (desde 36 hasta 24), además acentuado por la desaceleración en el crecimiento del comercio global (5,2% en 2022 vs. 0,4% en 2023). De allí que, el tránsito de naves por el canal registró una caída de 4,9% acumulado en los primeros once meses de 2023 (+6,0% en igual período de 2022), mientras que, el volumen de carga se redujo en 6,9% acumulado a noviembre de 2023 (+0,8% en similar lapso de 2022), en cambio, los ingresos por peajes registraron un aumento de 12,7% al mes de noviembre de 2023 (+1,5% a noviembre de 2022) como resultado del nuevo esquema de peajes y el pago de subastas por parte de las navieras para adelantar el paso por el canal. Por su parte, el movimiento comercial en la Zona Libre de Colón se mantuvo con tasas de crecimiento de 2 dígitos, al alcanzar 21,0% en los primeros diez meses de 2023, aunque menos del mitad del aumento experimentado en igual período de 2022 (44,6%).

En materia de inflación, el crecimiento de los precios internos desaceleró por segundo año consecutivo hasta ubicarse en 1,9% al cierre de 2023 (2,1% en 2022), explicado por el menor ajuste en los precios de la agrupación de Alimentos y Bebidas no Alcohólicas que pasó de 5,2% en 2022 a 2,4% en 2023, además, cuatro de las 12 agrupaciones que conforman el IPC arrojaron deflaciones, lo que en conjunto con alimentos tienen una ponderación total dentro del IPC de 51,9%. Además, se mantuvo el control de precios sobre un conjunto de bienes de la cesta básica y el subsidio a la gasolina y diésel.

En el ámbito fiscal, la gestión del Sector Público no Financiero (SPNF) resultó deficitaria en US$ 2.462,5 millones, no obstante, significó una disminución de 19,1% en relación con el año anterior, lo que en términos del PIB resultó en 3,0% (4,0% en 2022), siendo el registro más bajo desde el año 2019 y cumpliendo con la regla de la Ley de Responsabilidad Social Fiscal (3,0% del PIB). Este resultado fue el efecto del mayor crecimiento de los ingresos totales del SPNF en 14,1%, en tanto que, los gastos totales aumentaron en 7,9%. Por otra parte, se mantuvo el amplio acceso a los mercados financieros internacionales con dos emisiones y reapertura de bonos globales por el equivalente a US$ 2.400 millones, que permitieron financiar las necesidades brutas del fisco. De allí que el saldo en circulación de la deuda pública pasó de US$ 44.274 millones en 2022 (57,9% del PIB) a US$ 47.025 millones en 2023 (57,4% del PIB). Además, la calificación soberana de Panamá sufrió deterioros por parte de Fitch (Outlook de Estable a Negativo), Moody's (Rating de Baa2 a Baa3, Outlook Estable) y de S&P (Outlook de Estable a Negativo), a pesar de ello la deuda soberana se mantuvo en grado de inversión.

Finalmente, Panamá salió de la Lista Gris del GAFI a finales de octubre, aunque se mantuvo en otras listas discriminatorias de transparencia fiscal y financiera (OCDE, Unión Europea).

En cuanto al desempeño del Sistema Bancario de Panamá, al cierre del mes de noviembre (última información disponible), la cartera de créditos local registró un aumento interanual de 3,4%, que resultó en una desaceleración con respecto a lo observado en igual lapso de 2022 (6,4%). De acuerdo con el destino del crédito, los hipotecarios explicaron 37,6% de la variación absoluta interanual, seguido de Consumo Personal (27,9%) y Comercio con 25,7%. Estos tres sectores absorbieron el 78,9% de las colocaciones crediticias de la banca. En cuanto a la calidad de los créditos, medida a través del indicador créditos vencidos + morosos como % de

la cartera total, registró una leve desmejora al pasar de 4,1% en noviembre de 2022 a 4,4% en noviembre de 2023.

Finalmente, los bancos continuaron incrementando sus posiciones de liquidez. Al cierre del año 2023, el índice de liquidez del sistema bancario se incrementó en 184 puntos básicos (pb) en relación con el cierre de 2022, para alcanzar 59,0%. El mayor incremento lo experimentó la banca privada panameña con 314 pb, seguido de la privada extranjera con 146 pb, para así cerrar en 46,0% y 60,5%, respectivamente. Por su parte, la oficial apenas incrementó su índice de liquidez en 93 pb, para ubicarse en 73,3%. Estos se mantienen por encima del mínimo regulatorio de 30% exigido por la Superintendencia de Bancos de Panamá.

ESTADOS FINANCIEROS

Adjuntamos al presente informe de los Estados Financieros Trimestrales de la compañía Mercantil Banco, S.A. y sus Filiales al 31 de diciembre de 2023.

DIVULGACIÓN

Este documento ha sido preparado con el conocimiento de que su contenido será puesto a disposición del público en general en la página web www.supervalores.gob.pa, a partir del 29 de febrero de 2024 y en la página web www.mercantilbanco.com.pa

FIRMA(S)

Mariela Méndez
Gerente General / Apoderado Legal

Mercantil Banco, S.A. y sus Filiales

Estados Financieros (No auditados)

(Subsidiaria 100% poseída por Mercantil Capital, S. A.)

Los estados financieros interinos de Mercantil Banco, S. A. (Subsidiaria 100% poseída por Mercantil Capital, S. A.) al 31 de diciembre de 2023, que incluyen el estado interino de situación financiera y, el estado de resultado integral, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el período terminado en esa fecha, los cuales fueron preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

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

Juan Carlos Robles
Contador Público Autorizado
CPA No. 4415

Mercantil Banco, S.A. y sus Filiales

(Filial 100% poseída por Mercantil Capital, S.A.)

Estados financieros consolidados por el año terminado al 31 de diciembre de 2023 e Informe de los Auditores Independientes de 1 de marzo de 2024

"Este documento ha sido preparado con el conocimiento de que su contenido será puesto a disposición del público inversionista y del público en general"

Mercantil Banco, S.A. y sus Filiales

(Filial 100% poseída por Mercantil Capital, S.A.)

Contenido	Páginas
Estado consolidado de situación financiera	6
Estado consolidado de resultado	7
Estado consolidado de resultado integral	8
Estado consolidado de cambios en el patrimonio	9
Estado consolidado de flujos de efectivo	10
Notas a los estados financieros consolidados	11 - 77

Mercantil Banco, S.A. y sus Filiales

(Filial 100% poseída por Mercantil Capital, S.A.)

Estado consolidado de situación financiera
Al 31 de diciembre de 2023
(En dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	2023	2022
Activos			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4, 6 y 29	185,938,750	83,162,852
Inversiones en valores, neto	4 y 7	723,626,397	258,560,666
Cartera de préstamos, neta	4, 9 y 29	2,281,967,205	940,468,779
Propiedad, mobiliario, equipos y mejoras, neto	10	45,165,501	2,387,145
Activos por derecho de uso, neto	11	1,091,678	3,152,110
Activos restringidos	12	4,659,639	1,461,994
Impuesto sobre la renta diferido	19	11,519,676	3,696,303
Activos mantenidos para la venta	13	25,597,432	1,015,668
Otros activos	14	55,487,554	11,423,631
Total de activos		3,335,053,832	1,305,329,148
Pasivos y patrimonio			
Pasivos			
Depósitos de clientes	4, 15 y 29	2,699,492,469	1,064,653,172
Financiamientos recibidos	4, 16 y 29	278,156,035	113,471,853
Pasivos por arrendamientos	4 y 17	1,266,755	3,488,479
Otros pasivos	18	70,392,204	14,199,304
Total de pasivos		3,049,307,463	1,195,812,808
Patrimonio			
Acciones comunes	20.1	152,757,842	67,870,000
Acciones preferidas	20.2	47,000,000	-
Utilidades no distribuidas		52,513,252	41,326,728
Reservas regulatorias	20.3	49,635,068	11,831,879
Superávit por reevaluación		739,321	-
Valuación de activos financieros a valor razonable		-	-
con cambios en otro resultado integral (ORI)		(16,899,114)	(11,512,267)
Total de patrimonio		285,746,369	109,516,340
Total de pasivos y patrimonio		3,335,053,832	1,305,329,148

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

Mercantil Banco, S.A. y sus Filiales

(Filial 100% poseída por Mercantil Capital, S.A.)

Estado consolidado de resultado
por el año terminado el 31 de diciembre de 2023

(En dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	2023	2022
Ingresos financieros	29		
Intereses sobre cartera de préstamos		145,027,719	46,766,361
Intereses sobre inversiones en títulos valores		26,927,925	6,625,276
Intereses sobre depósitos		510,453	178,292
Total de ingresos financieros		172,466,097	53,569,929
Gastos financieros	29		
Depósitos de clientes		(83,106,333)	(19,735,359)
Obligaciones		(15,295,889)	(2,536,371)
Pasivos por arrendamientos		(173,183)	(254,758)
Total de gastos financieros		(98,575,405)	(22,526,488)
Margen financiero bruto		73,890,692	31,043,441
(Provisión) reversión de provisión sobre:			
Cartera de préstamos	9	(16,006,520)	(2,190,280)
Valoración cartera de préstamos mención especial modificada	9	54,947	96,554
Valoración por modificación de flujos contractuales - inversiones		23,339	23,862
Inversiones a valor razonable con cambios en ORI		(532,618)	58,052
Disponibilidades y cuentas por cobrar		(49,607)	(3,976)
Contingencias de préstamos	9	(769,708)	(103,428)
Ingresos financieros netos, después de provisiones		56,610,525	28,924,225
Otros ingresos (gastos)			
Ingresos procedentes de contratos	26	36,213,827	16,734,742
Ingresos por primas		13,404,414	-
Gastos de comisiones		(12,136,195)	(2,323,882)
Pérdida neta en inversiones y diferencial cambiario	25	1,902,853	(919,227)
Ingresos no procedentes de contratos	26	6,162,894	733,954
Total de otros ingresos, netos		45,547,793	14,225,587
Gastos de operaciones			
Salarios y otros gastos de personal	27	(34,284,234)	(16,003,398)
Honorarios y servicios profesionales	29	(9,621,410)	(3,940,503)
Depreciación y amortización	10, 14	(7,078,392)	(1,773,144)
Depreciación de activo por derecho de uso	11	(972,525)	(721,344)
Otros gastos generales y administrativos	28	(31,707,194)	(10,267,236)
Total gastos de operaciones		(83,663,755)	(32,705,625)
Utilidad antes del impuesto sobre la renta		18,494,563	10,444,187
Impuesto sobre la renta	19	(1,489,674)	(1,480,698)
Utilidad neta		17,004,889	8,963,489

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

Mercantil Banco, S.A. y sus Filiales

(Filial 100% poseída por Mercantil Capital, S.A.)

Estado consolidado de resultado integral por el año terminado el 31 de diciembre de 2023

(En dólares de los Estados Unidos de América)

	Nota	2023	2022
Utilidad neta		17,004,889	8,963,489
Resultado integral			
Partidas que subsecuentemente serán reclasificadas al estado consolidado de resultado integral:			
Pérdida no realizada		(7,439,555)	(11,152,449)
Provisión (reversión) por deterioro de inversiones a valor razonable con cambios en resultados integrales		359,170	(330,067)
Reclasificación por venta o redención de valores de inversión a valor razonable con cambios en resultados integrales	7	842,841	349,645
Total de resultado integral, neto		(6,237,544)	(11,132,871)
Resultado integral del año		10,767,345	(2,169,382)

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

Mercantil Banco, S.A. y sus Filiales

(Filial 100% poseída por Mercantil Capital, S.A.)

Estado consolidado de cambios en el patrimonio por el año terminado el 31 de diciembre de 2023

(En dólares de los Estados Unidos de América)

	Nota	Acciones comunes	Acciones preferidas	Utilidades no distribuidas	Reservas regulatorias	Superávit por reevaluación	Valuación activos financieros a valor razonable con cambios en ORI	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2021		52,360,000	-	33,240,076	11,149,215	-	(379,396)	96,369,895
Resultado integral:								
Utilidad neta al 31 de diciembre de 2022		-	-	8,963,489	-	-	-	8,963,489
Deterioro de inversiones con cambios en ORI		-	-	-	-	-	(330,067)	(330,067)
Cambio en valor razonable		-	-	-	-	-	(10,802,804)	(10,802,804)
Total de resultado integral		-	-	8,963,489	-	-	(11,132,871)	(2,169,382)
Reservas								
Regulatoria-Activos mantenidos para la venta		-	-	(345,267)	345,267	-	-	-
Regulatoria-Cartera mención especial modificada		-	-	(337,397)	337,397	-	-	-
Transacciones atribuibles al accionista								
Aumento de capital		15,510,000	-	-	-	-	-	15,510,000
Impuesto complementario		-	-	(194,173)	-	-	-	(194,173)
Saldo al 31 de diciembre de 2022		67,870,000	-	41,326,728	11,831,879	-	(11,512,267)	109,516,340
Resultado integral:								
Utilidad neta al 31 de diciembre de 2023		-	-	13,403,812	-	-	-	13,403,812
Deterioro de inversiones con cambios en ORI		-	-	-	-	-	1,103,322	1,103,322
Cambio en valor razonable		-	-	-	-	-	3,595,525	3,595,525
Total de resultado integral		-	-	13,403,812	-	-	4,698,847	18,102,659
Reservas								
Regulatoria-Activos mantenidos para la venta		-	-	(93,803)	93,803	-	-	-
Regulatoria-Cartera mención especial modificada		-	-	(856,114)	856,114	-	-	-
Provisión dinámica		-	-	(3,495,927)	3,495,927	-	-	-
Transacciones atribuibles al accionista								
Fusión con Capital Bank		81,359,906	47,000,000	3,935,767	33,357,346	760,862	(10,085,694)	156,328,187
Reclasificación		-	-	21,541	-	(21,541)	-	-
Aumento de capital		3,527,936	-	-	-	-	-	3,527,936
Dividendos pagados - acciones preferidas		-	-	(888,493)	-	-	-	(888,493)
Impuesto complementario		-	-	(840,259)	-	-	-	(840,259)
Saldo al 31 de diciembre de 2023		152,757,842	47,000,000	52,513,252	49,635,069	739,321	(16,899,114)	285,746,370

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

Mercantil Banco, S.A. y sus Filiales

(Filial 100% poseída por Mercantil Capital, S.A.)

Estado consolidado de flujos de efectivo
por el año terminado el 31 de diciembre de 2023

(En dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	2023	2022
Flujo de efectivo de las actividades de operación:			
Utilidad neta		17,004,889	8,963,488
Ajustes por:			
Depreciación y amortización	10 y 14	7,078,392	1,773,144
Deterioro de activos por derecho de uso	11	972,525	721,344
Impuesto sobre la renta diferido	19	69,859	(228,201)
Provisión por deterioro sobre:			
Cartera de préstamos	9	16,006,520	2,190,280
Valoración cartera de préstamos mención especial modificada	9	(54,947)	(96,554)
Modificación de flujos contractuales - Inversiones		(23,339)	(23,339)
Activos financieros a valor razonable - cambios en ORI		532,618	(58,052)
Contingencias de crédito	9	769,708	103,428
Disponibilidades y cuentas por cobrar		49,607	3,976
Ingresos financieros		(172,466,097)	(53,569,929)
Gastos financieros		98,575,405	22,526,488
Cambios netos en activos y pasivos de operación:			
Instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados		1,459,533	686,500
Préstamos		(177,957,340)	(175,515,163)
Activos restringidos		7,532,876	(264,571)
Otros activos		(13,459,910)	(2,134,817)
Depósitos de clientes		228,449,897	148,275,596
Otros pasivos		(1,179,813)	4,130,763
Impuesto sobre la renta pagado		811,499	1,717,430
Intereses cobrados		165,313,436	53,090,024
Intereses pagados		(96,610,775)	(23,106,000)
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) las actividades de operación		82,874,543	(10,814,164)
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:			
Compra de mobiliario, equipos y mejoras	10	(898,480)	(291,518)
Adquisición de activos intangibles	14	(4,133,901)	(1,916,121)
Compra de activos financieros a costo amortizado	7	(1,325,915)	(11,235,276)
Venta y redenciones de activos financieros a costo amortizado	7	925,955	7,354,943
Compras de activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral	7	(354,935,249)	(535,959,450)
Ventas y redenciones de activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral	7	256,764,993	535,625,342
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		(103,602,597)	(6,422,080)
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Aporte patrimonial	20	3,527,937	15,510,000
Financiamientos recibidos	16	209,832,347	30,756,872
Productos de nuevos financiamientos	16	(209,717,343)	-
Pago por arrendamientos	17	(2,641,895)	(1,296,025)
Dividendos pagados		(888,493)	-
Pago del impuesto complementario		(840,258)	(194,173)
Efectivo neto provisto por (utilizado en) las actividades de financiamiento		(727,705)	44,776,674
Aumento neto (disminución neta) en el efectivo		(21,455,759)	27,540,430
Efectivo al inicio del período		83,162,852	55,622,422
Efectivo, neto recibido en la fusión		124,231,657	-
Efectivo al final del período	6	185,938,750	83,162,852

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

1. Entidad que reporta, hechos relevantes y régimen legal

Entidad que reporta

Mercantil Banco, S.A. (el "Banco"), está constituido bajo las leyes de la República de Panamá, siendo una Filial en propiedad absoluta de Mercantil Capital, S.A. (la "Compañía"), a partir de noviembre de 2022. La Compañía es una filial poseída en un 80% por Mercantil Holding Financiero Internacional, S.A. (el "Holding"). El Holding es una filial propiedad absoluta de Mercantil Servicios Financieros Internacional, S.A. (MERCANTIL) y es la última controladora del Banco. Tanto la Compañía como el Holding son entidades domiciliadas en Panamá, y esta última cotiza en la Bolsa Latinoamericana de Valores.

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

Leyes aplicables a las principales filiales

El Banco posee el 100% de las acciones emitidas y en circulación de las siguientes filiales:

- Mercantil Factoring & Finance, Inc. (anteriormente denominada Capital Factoring & Finance, Inc.)
- Mercantil Business Center, S.A. (anteriormente denominada Capital Business Center, S.A.)
- Mercantil Emprendedor, S.A. (anteriormente denominada Capital Emprendedor, S.A.)
- Mercantil Trust & Finance, Inc. (anteriormente denominada Capital Trust & Finance, Inc.)
- Mercantil Leasing & Financial Solution, S.A., (anteriormente denominada Capital Leasing & Financial Solution, S.A.)
- Capital International Bank, Inc.
- Óptima Compañía de Seguros S.A.
- Invest Land & Consulting Group Corp.

Hechos relevantes

En enero de 2023, la Junta de Accionistas y la Junta Directiva de Capital Bank Inc. y sus filiales (CB) de Mercantil Banco, S.A. (MBSA), respectivamente, autorizaron fusionarse por absorción en una sola sociedad, subsistiendo MBSA, y absorbiendo ésta última a CB. Las compañías suscribieron un convenio de fusión por absorción con el fin de llevar a cabo la fusión antes mencionada. En marzo se consignó ante la Superintendencia de Bancos de Panamá (SBP), la solicitud de fusión por absorción de CB y MBSA. En julio de 2023, la SBP emitió la Resolución aprobando la fusión de los bancos. En octubre de 2023 se culminó el proceso de fusión entre CB y MBSA, quedando inscrito en el Registro Público de Panamá. (Nota 20.7)

Régimen legal

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

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

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

2. Resumen de las políticas contables significativas

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

Base de presentación

Cumplimiento con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

Los estados financieros consolidados que se presentan han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standard Board - IASB) y por el Comité de Interpretaciones de Normas Internacionales de Información Financiera (CINIIF) respectivas. El Banco presenta el estado consolidado de situación financiera en orden de liquidez.

Costo histórico

Los estados financieros consolidados han sido preparados sobre la base del uso del costo histórico, excepto por las inversiones a valor razonable con cambios en resultados y con cambios en el otros resultados integrales y los activos mantenidos para la venta que se reconocen al menor entre su valor en libros y el valor razonable, menos los costos asociados a la venta.

Nuevas normas y enmiendas que han sido adoptadas por el Banco a partir del 1 de enero de 2023

En el año, el Banco ha aplicado enmiendas a las NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Información Financiera (IASB por sus siglas en inglés) que son obligatorias para períodos contables que comiencen en o después del 1 de enero de 2023.

Es Modificación a la NIIF 4: Aplicación de la NIIF 9 - Instrumentos financieros con la NIIF 4 - Contratos de seguro

El IASB emitió modificaciones a la NIIF 4 para tratar problemas que surgen de las diferentes fechas de vigencia de la NIIF 9 y la nueva norma de contratos de seguro de la NIIF 17. Las modificaciones introducen dos opciones para aplicar para las entidades que emiten contratos de seguros, las cuales son:

a) La exención temporal permite diferir la fecha de implementación de la NIIF 9 para los períodos anuales hasta la fecha de adopción de la NIIF 17 y continuar aplicando la NIC 39.

b) El enfoque de superposición permite a una entidad reclasificar entre los resultados del período y otro resultado integral, una cantidad que resulta entre la ganancia o pérdida al final del período sobre el que se informa para ciertos activos financieros, que son los mismos que si una entidad hubiera aplicado la NIC 39.

Adicionalmente, se presentan enmiendas a normas; tales como:

- Enmiendas a la NIC 1 y a las Declaración Práctica 2 Juicios sobre materialidad- Revelación de Políticas Contables.

- Enmiendas a la NIC 8 Políticas contables, Cambios en estimaciones contables y errores - Definición de las estimaciones contables.

- Enmiendas a la NIC 12 Impuestos diferidos – Impuestos diferidos relacionados con activos y pasivos que surgen de una sola transacción.

El Banco se encuentra en el proceso de la evaluación de los impactos que tendrá la aplicación de las enmiendas a estas normas.

NIIF 17 Contratos de seguro

Establece los principios para el reconocimiento, medición, presentación y divulgación de los contratos de seguros emitidos. Esta norma reemplazará a la NIIF 4, la cual permite en la actualidad una diversidad de prácticas contables en la contabilización de los contratos de seguros. La NIIF 17 cambiará fundamentalmente la contabilización por todas las entidades que emiten contratos de seguros y contratos de inversión con participación discrecional. Esta norma aplica para los períodos anuales que inicien en o después del 1 de enero de 2023, y se permite la adopción anticipada si la NIIF 15 y la NIIF 9 son también aplicadas.

En julio de 2022, la Superintendencia de Seguros y Reaseguros de Panamá, otorgó un año adicional para la adopción de esta norma, entrando en vigor el 1 de enero de 2024. En septiembre de 2022, la Superintendencia de Bancos de Panamá emitió una circular a través de la cual esboza las situaciones que pudieran ocurrir para los grupos bancarios que consoliden con empresas de seguros dada la adopción de la NIIF 17, según el Internacional Accounting Standards Board (sus siglas en inglés IASB), y señala que una vez sea estimado el impacto de la adopción los grupos bancarios deberán notificar a esa Superintendencia con antelación los ajustes determinados.

La NIIF 17 establece dos modelos de medición, el general y el de asignación de primas, el Método General (BBA “Building Block Approach”); se caracteriza por:

- Mide los contratos mediante la agregación de los componentes que forman el elemento.
- Para contratos con componente de participación directa, se aplica con modificaciones lo que da lugar al denominado Enfoque de Tasa Variable (en sus siglas en inglés VFA).

El método de asignación de primas (PPA “Premium Allocation approach”), se caracteriza por:

- Medición simplificada tomando como base el importe de la prima emitida.
- Su aplicación a la medición y contabilidad de los contratos no implica que estos no deban o tengan que medirse bajo el método general para otros efectos.

Cuando se adopte esta norma se deberá:

- Se deben identificar, reconocer y valorar cada grupo de contratos como si la NIIF 17 se hubiera aplicado siempre, a menos de que no sea práctico, en dado caso el enfoque retrospectivo modificado o el enfoque del valor razonable debe ser aplicado.
- Se reexpresarán las cuentas anuales del ejercicio previo a la adopción, ya que se debe aplicar de forma retrospectiva.
- Deben darse de baja de los estados financieros aquellos conceptos registrados que no existirían si la NIIF 17 se hubiera aplicado siempre.
- Se registrará en patrimonio cualquier diferencia neta que pudiera surgir en aplicación de los puntos anteriores.

Debido a la publicación de esta norma, el Holding inició en el 2021 el proceso de evaluación de los impactos que tiene la aplicación de esta. El Banco ha adquirido un aplicativo tecnológico que incluye todos los cálculos actuariales que se necesitan para dar cumplimiento al estándar NIIF 17 para todos los tipos de contratos como un proceso integral.

Por otro lado, se realizó la evaluación y análisis del 100% de los contratos vigentes y, con base en ello, se han agrupado las carteras por contratos de riesgos homogéneos, por onerosidad y por cohortes, tanto para seguro directo como para reaseguro cedido, también se identificaron si los contratos contenían un componente de inversión o servicios, entre otros.

Tomando en cuenta que la NIIF 17 trae consigo cambios significativos en la contabilización de los contratos de seguros, reaseguros e instrumentos financieros y operatividad en las empresas de seguros del Banco, a la fecha el impacto por la adopción de esta norma sería una reducción menor al 1% en el patrimonio.

NIIF S1 Requisitos generales para revelación de información financiera relacionada con sostenibilidad y S2 Información a revelar sobre el clima:

En junio de 2023, el "International Sustainability Standards Board (ISSB)" emitió las NIIIF S1 y S2, las cuales tienen como objetivo principal que las compañías revelen como se espera que los riesgos y oportunidades en materia de sostenibilidad (y clima) pudieran afectar a la operativa de estas, sus flujos de efectivo, acceso a financiamiento, costo del capital, entre otros aspectos, tanto a corto, mediano y largo plazo.

Estas normas entrarán en vigencia a partir del 1 de enero de 2024, aunque cada jurisdicción definirá la fecha obligatoria para su adopción. A la fecha, estas normas son de adopción voluntaria en Panamá, de igual forma, el Banco se encuentra en el proceso de revisión y evaluación de los impactos que traerán la adopción de estas normas.

2.1 Principios de consolidación

Al determinar las revelaciones que deben hacerse sobre las diversas partidas en los estados financieros consolidados y sobre otros asuntos, el Banco ha tomado en cuenta su importancia relativa considerando los estados financieros consolidados como un todo.

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

Los estados financieros consolidados incluyen las cuentas del Banco y sus filiales sobre las cuales se ejerce el control. El Banco controla una entidad cuando tiene poder sobre la misma, está expuesta o tiene derecho a rendimientos variables procedentes de su participación en ella y tiene la capacidad de afectar estos rendimientos a través de su control sobre la entidad. Todas las transacciones y saldos significativos entre las entidades consolidadas han sido eliminados.

El detalle de las empresas consolidantes del Banco al 31 de diciembre se muestra a continuación:

Nombre de la Empresa	Localidad	2023 Porcentaje	Inicio de operaciones
Mercantil Factoring & Finance Inc..	Panamá	100	Febrero 2008
Mercantil Business Center, S.A.	Panamá	100	Agosto 2009
Capital International Bank	Monserrat	100	SBP No.243-2009
Mercantil Emprendedor S.A.	Panamá	100	Diciembre 2010
Mercantil Trust & Finance Inc.	Panamá	100	Febrero 2011
Mercantil Leasing & Finance Solution S.A..	Panamá	100	Abril 2011
Optima Compañía de Seguros, S.A.	Panamá	100	Res. No.1 enero 2011
Invest Land & Consulting Group Corp.	Panamá	100	Octubre 2014

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

2.2 Unidad monetaria y moneda funcional

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

2.3 Conversión de moneda extranjera

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

2.4 Ingresos

2.4.1 Provenientes de los intereses que generan los activos financieros

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

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

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

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

2.4.2 Procedentes de contratos con clientes

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

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

Generalmente, las comisiones sobre préstamos, cartas de crédito y otros servicios bancarios, son reconocidas como ingresos bajo el método de efectivo debido a su vencimiento.

Los ingresos por honorarios y comisiones, distintas de los incluidos al determinar la tasa de interés efectiva, incluyen servicios bancarios, primas y otras comisiones por servicios, administración y manejo de cuentas, los cuales son reconocidos cuando el servicio es prestado. (Nota 26).

2.5 Impuesto sobre la renta

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

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

El impuesto sobre la renta diferido activo es reconocido en la medida en que sea probable que las ganancias gravables futuras estén disponibles y contra las cuales las diferencias temporales podrán ser utilizadas. La principal diferencia temporal está relacionada con la provisión para cartera de préstamos y comisiones diferidas.

2.6 Impuesto complementario

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

2.7 Arrendamientos

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

La medición inicial del activo por derecho de uso incluye:

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

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

2.8 Efectivo, depósitos en bancos y equivalentes de efectivo

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

2.9 Activos mantenidos para la venta

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

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

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

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

2.10 Activos financieros

2.10.1 Clasificación

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

2.10.2 Reconocimiento y medición Valor Razonable con Cambios en Resultados (VRCR)

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

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

2.10.3 Valor Razonable con Cambios en Otro Resultado Integral (VRORI)

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

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

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

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

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

2.10.4 Costo Amortizado (CA)

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

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

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

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

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

Los costos de transacción de dichos activos se registran como gastos en el estado consolidado de resultado. Los descuentos o primas en adquisición son parte del rendimiento del título valor, por lo que se presentan como parte de los ingresos financieros. Los intereses se registran conforme se menciona en el numeral 2.11 (deterioro de activos financieros).

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

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

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

2.11 Pasivos financieros

Los pasivos financieros tales como depósitos de bancos o clientes, financiamientos y deuda emitidas son medidos al costo amortizado utilizando el método del interés efectivo. Adicionalmente, los criterios de tasa efectiva y costo amortizado indicados en la sección de ingresos provenientes de los intereses que generan los activos financieros (Nota 2.14) también le son aplicables a los pasivos financieros.

2.12 Desincorporación de activos y pasivos financieros

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

2.13 Deterioro de activos financieros

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

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

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

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

- Morosidad.
- Análisis cualitativo.

2.13.1 Clasificación en etapas de deterioro

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

2.13.2 Ajustes prospectivos

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

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

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

2.13.3 Préstamos reestructurados

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

2.13.4 Valoración de activos financieros modificados

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

2.13.5 Castigos

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

2.14 Contratos de seguros

Son aquéllos por los que la filial Óptima Compañía de Seguros, S.A. se obliga mediante el cobro de una prima y en el caso de que se produzca un evento, a indemnizar, dentro de los límites pactados, del daño producido al asegurado tenedor o a algún beneficiario; o a satisfacer un capital, una renta y otras prestaciones convenidas.

La clasificación de un contrato como contrato de seguro, se mantiene hasta que cesen todos los derechos y obligaciones asociadas.

Algunos conceptos relativos a la actividad de seguros y reaseguros son los siguientes:

Seguros generales

Ramos: Incluye los productos de incendio, multiriesgo, automóvil, casco (marítimo y aéreo), responsabilidad civil, transporte, robo, riesgos diversos, seguros de construcción y ramos técnicos, así como las fianzas. La Administración considera los siguientes aspectos en relación con ramos generales:

Primas: Se refieren a las primas de los contratos suscritos durante un año independientemente, de que se relacionen con un ejercicio contable posterior. Las porciones de primas que se devengan se registran como ingresos en el estado consolidado de resultado integral y se generan desde la fecha de fijación del riesgo sobre el período de cobertura. El mismo principio se aplica a las primas de operaciones de reaseguro aceptado. Las primas cedidas en reaseguro se registran como costos en el estado consolidado de resultado integral.

Provisión de riesgo en curso: La provisión de riesgo en curso se calcula a prorrata diaria de la porción no devengada, de las primas netas retenidas de las pólizas de seguros vigentes, en todos los ramos excepto vida individual, según los días transcurridos de vigencia de la póliza y deducido el costo de adquisición (comisiones a corredores y agentes). La provisión se genera desde la emisión de la póliza o endoso y se refleja en el estado consolidado de situación financiera como provisión sobre contrato de seguros (primas no devengadas por contratos de seguros emitidos y vigentes a la fecha de valuación) y como participación de reaseguradores en provisiones sobre contratos de seguros la porción correspondiente al reaseguro cedido.

El estado consolidado de resultado muestra los ajustes en las primas cedidas a reaseguradores.

2.15 Ingresos y gastos por intereses

Los ingresos y gastos por intereses de los instrumentos financieros se reconocen en el estado consolidado de resultado utilizando el método del interés efectivo.

2.16 Ingresos por operaciones de seguros

Para los tipos de contrato, seguros generales, seguros de personas y contratos de garantías financieras o fianzas, las primas suscritas se reconocen como ingresos a medida que se devengan. Las primas suscritas son devengadas desde la fecha de la fijación del riesgo, sobre el período de vigencia del contrato. La porción de primas suscritas de un contrato vigente que está relacionado a un riesgo que no ha expirado a la fecha del estado consolidado de situación financiera, es reportada en el rubro de prima no devengada, incluido en los pasivos por seguros que se muestra en el estado consolidado de situación financiera con base en el método de prorrata diaria. El método de prorrata diaria se basa en la prima bruta de las pólizas vigentes de los diferentes ramos excepto vida individual. El cálculo utilizado para la prorrata diaria se basa en el número de días transcurridos hasta la fecha de reporte, entre los días por la prima bruta.

2.17 Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. Estos activos inicialmente se reconocen al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Las cuentas por cobrar están sujetas a pruebas periódicas de deterioro.

2.18 Propiedad, mobiliario, equipos y mejoras, neto

Estos activos están registrados al costo histórico neto de su depreciación acumulada. La depreciación se calcula por el método de línea recta sobre la vida útil estimada de los activos.

La vida útil estimada de los principales activos se presenta a continuación:

Propiedad	40 - 60 años
Mobiliario y equipo	4 - 10 años
Mejoras a la propiedad arrendada (*)	4 - 10 años

(*) No excediendo el plazo del arrendamiento

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

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

2.19 Plusvalía

Una combinación de negocios se registra por el método de adquisición, el pago se mide a valor razonable, este representa la suma de los activos y pasivos recibidos y/o cedidos medidos a valor razonable a la fecha de adquisición y los instrumentos de patrimonio a cambio del control de la adquisición. Los costos incurridos durante el proceso de adquisición se reconocen en la medida en que se incurren. La plusvalía es un activo para la adquiriente que representa los beneficios económicos futuros provenientes de los activos netos identificables surgidos durante una combinación de negocios y que se asignan a Unidad Generadora de Efectivo (UGE) y, que no son individualmente reconocidos.

Al ejecutar una combinación de negocios se realizará el registro de la plusvalía. El adquiriente tiene un plazo no mayor a un año, denominado período de medición, durante el cual ajustará retroactivamente los importes provisionales reconocidos a la fecha de la adquisición para reflejar la nueva información obtenida sobre hechos y circunstancias que existían en la fecha de la adquisición y que, si hubieran sido conocidas, habrían afectado a la medición de los importes reconocidos en esa fecha. Durante el período de medición también se reconocerá activos o pasivos adicionales si se obtiene nueva información sobre hechos y circunstancias que existían en la fecha de la adquisición y que, si hubieran sido conocidos, habrían resultado en el reconocimiento de esos activos y pasivos a esa fecha.

Una vez se reconoce el saldo final de la plusvalía, se evaluará anualmente o con mayor frecuencia cuando existen eventos o circunstancias que indiquen algún potencial deterioro. Para la prueba de deterioro, la plusvalía es distribuida entre la UGE o grupos de unidades generadoras de efectivo adquiridas, de las que se esperan beneficios derivados de las sinergias de la combinación de negocios. De existir una pérdida por deterioro se registrará en los resultados disminuyendo su valor de la plusvalía y no es posible revertirse, si el valor en libros excede el valor recuperable de la UGE mediante la cual se espera obtener beneficio por las sinergias generadas por la combinación que le dio origen. El valor recuperable de un activo o grupo de activos a ser mantenido y utilizado es el mayor entre el valor razonable menos sus costos de disposición y el valor de uso.

2.20 Activos intangibles

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

2.21 Financiamientos recibidos

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

2.22 Provisiones, pasivos contingentes y otras cuentas por pagar

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

Un pasivo contingente es una obligación posible, como resultado de sucesos pasados, producto de uno o más eventos inciertos en el futuro, que no están totalmente bajo control de la entidad. Los pasivos contingentes no son reconocidos contablemente, pero son revelados a menos que la probabilidad de ocurrencia sea remota.

Las otras cuentas por pagar se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

2.23 Beneficios a empleados

2.23.1 Prima de antigüedad y fondo de cesantía

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

La Ley No.44 de 1995 establece que las compañías deben realizar una contribución a un Fondo de Cesantía para cubrir los pagos por prima de antigüedad. Estos aportes son considerados como un plan de beneficios definidos, donde se miden al valor presente, los pagos futuros esperados, respecto a los servicios prestados por los empleados hasta el final del período de la información utilizando el método de la unidad de crédito proyectada.

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

2.23.2 Seguro Social

De acuerdo con la Ley No.51 del 27 de diciembre de 2005, las compañías deben realizar contribuciones mensuales a la Caja de Seguro Social, en base a un porcentaje del total de salarios pagados a sus empleados. Una parte de estas contribuciones es utilizada por el Estado Panameño para el pago de las futuras jubilaciones de los empleados. Estos aportes son considerados como un plan de contribuciones definidas, donde el Banco no tiene futuras obligaciones de pagos adicionales a las contribuciones realizadas.

2.24 Capital aportado

El capital social del Banco está compuesto por acciones comunes y preferidas. Adicionalmente el accionista puede realizar aportes por capitalizar que posteriormente pudieran ser capitalizados, ambos se clasifican como patrimonio.

2.25 Reservas regulatorias

Las reservas regulatorias incluyen el saldo correspondiente a la reserva dinámica y especifica definidas en el Acuerdo No.4-2013 de la Superintendencia de Bancos de Panamá, y cualquier otra reserva que dicho regulador solicite. El Acuerdo No.4-2013 de mayo de 2013, establece disposiciones sobre la gestión y administración del riesgo de crédito inherente a la cartera de préstamos y operaciones fuera del estado consolidado de situación financiera, incluyendo los criterios generales de clasificación de las facilidades

crediticias con el propósito de determinar las provisiones específicas y dinámica para la cobertura del riesgo de crédito del Banco.

Dicho Acuerdo establece que todos los créditos deben ser clasificados en las siguientes cinco (5) categorías, de acuerdo con su riesgo de cobro y condiciones del préstamo, y establece una reserva mínima por cada clasificación: normal 0%, mención especial 20%, subnormal 50%, dudoso 80%, e irrecuperable 100%.

2.25.1 Provisiones específicas

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

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

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

2.25.2 Provisión dinámica

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

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

1. Componente 1: Es el monto obtenido al multiplicar el saldo de los activos ponderados por riesgo, correspondiente únicamente a facilidades crediticias clasificadas en la categoría normal, por el coeficiente alfa 1.50%.

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

3. Componente 3: Es el monto de la variación del saldo de provisiones específicas en el trimestre.

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

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

a. No puede ser mayor que el 2.5% de los activos ponderados por riesgo correspondientes a las facilidades crediticias clasificadas en la categoría normal.

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

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

En junio de 2023, la Superintendencia de Bancos de Panamá restableció el cumplimiento de los porcentajes de provisión dinámica, estableciendo un plazo de adecuación para el cumplimiento del 2,5% de los activos ponderados por riesgo hasta junio de 2025. Para los bancos cuyo saldo contable de la provisión dinámica sea mayor del 2,5% de los activos ponderados por riesgo correspondiente a las facultades crediticitas clasificadas en la categoría normal, podrán llevar el excedente de provisión contra las utilidades no distribuidas.
La provisión dinámica es una partida patrimonial que aumenta o disminuye con asignaciones de o hacia las utilidades no distribuidas. El saldo acreedor de esta provisión dinámica forma parte del capital regulatorio, pero no sustituye ni compensa los requerimientos de adecuación de capital establecidos por la Superintendencia de Bancos de Panamá.

2.25.3 Reserva de seguros

De acuerdo con la Superintendencia de Seguros y Reaseguros de Panamá, se establece que de conformidad con las disposiciones legales contenidas en el Artículo 296 de la Ley No. 12 de 3 de abril de 2012 "Que regula la actividad de seguros y dicta otras disposiciones", comunicaron formalmente que el plazo de entrada en vigor de la NIIF 17 de conformidad con el IASB, es el 1 de enero 2023, sin embargo, se ha acordado trasladar la fecha de entrada en vigor para el 1 de enero de 2024 a las Compañías de Seguro de la República de Panamá.

2.25.4 Determinación del deterioro de las primas por cobrar

En términos generales, si se ha deteriorado un activo por contrato de seguro y/o reaseguro cedido, se reducirá su valor en libros y reconocerá en resultados una pérdida por deterioro. En relación con cuentas por cobrar derivadas de reaseguro cedido, se considera que existe probabilidad baja de impago por parte de sus reaseguradores dado el perfil de estos. Por otra parte, no se reportaron reclamos que pudieran generar acreencias contra reaseguradores. Respecto a las cuentas por cobrar a asegurados, no se tiene experiencia en el comportamiento del deudor en el mercado panameño. Sin embargo, se considera que las normas legales que rigen la actividad crean condiciones de riesgo reducido de impago y antigüedad persistente de las cuentas por cobrar en virtud de que prevé mecanismos de suspensión de cobertura y anulación, y cancelación de contratos de seguro.

2.25.5 Determinación de las provisiones derivadas de la actividad aseguradora, para siniestros en trámites e incurridos, pero no reportados

Al no existir normativa específica sobre el cálculo de las reservas matemáticas sobre las pólizas de vida, y con base en la NIIF 4 - Contratos de Seguro, el Banco ha decidido que dichas reservas se calculen de acuerdo con las prácticas actuariales aceptadas por la Superintendencia de Seguros y Reaseguros de Panamá, sobre las sumas aseguradas brutas de las pólizas vigentes a la fecha de valuación.

Respecto a la Provisión para Siniestros en trámites e Incurridos, pero no Reportados (IBNR), la reserva de siniestros en trámite está constituida por todos los reclamos reportados por los asegurados, más los costos adicionales que pueda incurrir por cada reclamo, al cierre del período fiscal.

La determinación de los costos de esta reserva se basa en el análisis y la experiencia individual para cada reclamo, la cual es efectuada por los ajustadores de la empresa y especialistas independientes que se contrata para siniestros cuya complejidad lo requiera. Los montos recuperables de reaseguro de estas reservas de siniestros están basados en los diferentes contratos proporcionales o no proporcionales que tenga el Banco por ramo.

El Banco considera que las provisiones brutas para los siniestros en trámites y los montos recuperables están presentados razonablemente sobre la base de información disponible, el pasivo pudiera variar como resultado de información subsecuente, pero no considera la existencia de ajustes significativos de las cantidades provisionadas.

2.26 Dividendos

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

2.27 Otro resultado integral

El otro resultado integral está compuesto por el resultado neto, los cambios en el patrimonio resultantes de la ganancia o pérdida no realizada de los activos financieros con cambios en otro resultado integral, provisión por deterioro de inversiones a valor razonable y la reclasificación por venta y redención de valores de inversiones a valor razonable con cambios en otro resultado integral.

2.28 Resultado neto por acción

El resultado neto básico por acción se calcula dividiendo el resultado neto del año entre el promedio ponderado de las acciones comunes en circulación durante el año. El Banco no tiene instrumentos implícitos potencialmente diluibles en circulación y, por lo tanto, para propósitos del cálculo del resultado neto por acción, el Banco tiene una estructura de capital simple (Nota 21).

2.29 Operaciones de fideicomisos

Los activos mantenidos en fideicomisos o en función de fiduciario no se consideran parte del Banco y, por consiguiente, tales activos y sus correspondientes ingresos no están incluidos en los presentes estados financieros consolidados. El ingreso por comisión, generado en el manejo de los fideicomisos es registrado según el método devengado en el estado consolidado de resultado.

2.30 Instrumentos de crédito registrados fuera del estado consolidado de situación financiera

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

El Banco mantiene una provisión para cartera de préstamos por instrumentos de crédito registrados fuera del estado consolidado de situación financiera, que incluyen compromisos para garantías, cartas de crédito stand-by y monto de líneas de crédito no utilizadas. La provisión se registra cuando la salida de recursos para cancelar la obligación sea probable y ésta pueda ser determinada de manera confiable (Nota 20).

2.31 Valores vendidos bajo acuerdo de recompra

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

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

2.32 Operaciones de custodio de valores

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

2.33 Información por segmentos

Un segmento de negocios es un componente de productos y servicios del Banco, que es evaluado regularmente por la Gerencia para la toma de decisiones, asignación de recursos y para el cual se tiene disponible información financiera (Nota 30).

2.34 Reclasificaciones de los estados financieros consolidados

Ciertos montos en los estados financieros consolidados al 31 de diciembre 2022 fueron modificados, presentaba los intereses acumulados por cobrar sobre préstamos en otros activos, al 31 de diciembre 2022, esta partida fue reclasificada a préstamos y avances a clientes netos. Estas reclasificaciones no modifican el activo, pasivo ni el patrimonio del Grupo.

2.35 Deterioro de activos no financieros

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

3. Uso de estimaciones y juicios críticos en la aplicación de políticas contables

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

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

3.1 Provisión para la cartera de préstamos (Nota 9)

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

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

3.2 Provisión para el impuesto sobre la renta corriente y diferido (Nota 19)

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

3.3 Determinación del deterioro de las inversiones (Nota 7)

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

3.4 Determinación de los valores razonables (Notas 4 y 5)

El valor razonable de un activo o pasivo financiero es el importe que podría ser entregado o liquidado, respectivamente, entre dos partes independientes que actúen libre y prudentemente, en condiciones de mercado. La referencia más objetiva y habitual del valor razonable de un activo o pasivo financiero es el precio que se pagaría por él en un mercado organizado, transparente y profundo (precio de cotización o precio de mercado). Cuando no existe un precio de mercado para un determinado activo o pasivo financiero, se recurre para estimar su valor razonable al establecido en transacciones recientes de instrumentos análogos y, en su defecto, a modelos matemáticos de valoración.

3.5 Determinación del término del arrendamiento y la tasa usada en el descuento de los flujos de efectivo

La tasa de interés implícita en el arrendamiento no pudo ser determinada con facilidad, razón por la cual el Banco realizó un análisis tomando en cuenta el plazo del arrendamiento, el entorno económico en donde se desenvuelve y la clase de activos subyacentes para determinar la tasa incremental por préstamos del arrendatario. El promedio ponderado de la tasa incremental de endeudamiento aplicada a los pasivos por arrendamientos fue de 2.5%.

El término del arrendamiento se basa en el plazo y cláusulas del contrato original, mejoras significativas llevadas a cabo, la importancia relativa del activo subyacente para las operaciones del Banco y la información histórica de los contratos y las expectativas de permanencia.

3.6 Determinación de la vida útil de la propiedad, mobiliario, equipos y mejoras (Nota 10)

En la fecha de adquisición de una propiedad, mobiliario, equipos y/o mejoras la Gerencia determina su clasificación y le asigna una vida útil con base en la expectativa de beneficios futuros que recibirá de este.

3. 7 Determinación del deterioro de las primas por cobrar

En términos generales, si se ha deteriorado un activo por contrato de seguro y/o reaseguro cedido, se reducirá su valor en libros y reconocerá en resultados una pérdida por deterioro. En relación con cuentas por cobrar derivadas de reaseguro cedido, se considera que existe probabilidad baja de impago por parte de sus reaseguradores dado el perfil de estos. Por otra parte, no se reportaron reclamos que pudieran generar acreencias contra reaseguradores. Respecto a las cuentas por cobrar a asegurados, no se tiene experiencia en el comportamiento del deudor en el mercado panameño. Sin embargo, se considera que las normas legales que rigen la actividad crean condiciones de riesgo reducido de impago y antigüedad persistente de las cuentas por cobrar en virtud de que prevé mecanismos de suspensión de cobertura y anulación, y cancelación de contratos de seguro, Nota 16.

3.8 Determinación de las provisiones derivadas de la actividad aseguradora, para siniestros en trámites e incurridos, pero no reportados (IBNR)

Al no existir normativa específica sobre el cálculo de las reservas matemáticas sobre las pólizas de vida, y con base en la NIIF 4 - Contratos de Seguro, la Gerencia del Holding ha decidido que dichas reservas se calculen de acuerdo con las prácticas actuariales aceptadas por la Superintendencia de Seguros y Reaseguros de Panamá, sobre las sumas aseguradas brutas de las pólizas vigentes a la fecha de valuación.

Respecto a la Provisión para Siniestros en trámites e Incurridos, pero no Reportados (IBNR), la reserva de siniestros en trámite está constituida por todos los reclamos reportados por los asegurados, más los costos adicionales que pueda incurrir por cada reclamo, al cierre del período fiscal.
La determinación de los costos de esta reserva se basa en el análisis y la experiencia individual para cada reclamo, la cual es efectuada por los ajustadores de la empresa y especialistas independientes que se contrata para siniestros cuya complejidad lo requiera. Los montos recuperables de reaseguro de estas reservas de siniestros están basados en los diferentes contratos proporcionales o no proporcionales que tenga el Holding por ramo.

La Gerencia considera que las provisiones brutas para los siniestros en trámites y los montos recuperables están presentados razonablemente sobre la base de información disponible, el pasivo pudiera variar como resultado de información subsecuente, pero no considera la existencia de ajustes significativos de las cantidades provisionadas.

4. Administración de riesgos financieros y riesgo operacional

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

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

4.1 Riesgo de crédito

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

4.2 Cartera de préstamos

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

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

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

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

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

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

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

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

Los préstamos son clasificados en las siguientes categorías:

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

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

Reestructurados migrados: Corresponde a deudores cuyos créditos ha sido modificados como consecuencia de la crisis económica causada por la pandemia de COVID-19.

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

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

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

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

4.3 Préstamos modificados

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

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

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

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

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

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

En el Banco, la provisión NIIF de los préstamos modificados al 31 de diciembre de 2022 significó el 34.7%, superando lo requerido por la regulación.

El modelo de provisión según NIIF recibió un ajuste denominado “Overlay”, con la intención de abordar el limitado alcance de la Norma al medir el deterioro de la cartera por el ajuste de los días de atraso, generado éste último por la regulación de préstamos modificados y la coyuntura del COVID-19. El referido ajuste elimina cualquier efecto existente de reducción de reservas a consecuencia de la modificación de los préstamos, y ajusta el nivel de reservas de la cartera modificada al comportamiento del deterioro de la cartera no modificada.

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

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

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

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

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

4.4 Préstamos reestructurados migrados

Nueva modalidad de préstamos establecida por la Superintendencia de Bancos de Panamá como medida para el restablecimiento definitivo de la cartera Mención Especial Modificado al Acuerdo No.4-2013, según lo establecido en la Circular No.SBP-DR-0084-2022 y el Acuerdo No.12-2022.

Bajo este contexto, la Superintendencia de Bancos de Panamá estableció que los créditos de la cartera Mención Especial Modificado reestablecidos al Acuerdo No.4-2013, mediante las disposiciones del presente Acuerdo No.12-2022 serán considerados como créditos reestructurados. En consecuencia, para que puedan ser reclasificados a una categoría de menor riesgo, se deberán cumplir con las condiciones del Artículo 19 del Acuerdo No.4-2013 y el período de seis (6) meses a que se refiere dicho artículo empezará a contar desde la fecha de migración (restablecimiento).

Los créditos modificados corporativos o créditos modificados de persona (consumo e hipoteca) de la cartera Mención Especial Modificado que mantengan períodos de gracia y que estuviesen registrados en las categorías de normal, mención especial y subnormal, serán clasificados en la categoría subnormal del Acuerdo No. 4-2013. Asimismo, se efectuaron durante el año los análisis tanto individuales como colectivos de la condición de los créditos, con el propósito de establecer si la condición del deudor obedece a una situación de crédito o liquidez temporal, y de esa manera determinar si ha habido un incremento significativo de riesgo y clasificar dichos préstamos de acuerdo con la etapa de deterioro que le corresponde.

En el Banco, la provisión NIIF de los préstamos reestructurados migrados al 31 de diciembre de 2022 significó el 5.36%. De igual manera, el modelo de provisión según NIIF recibió un ajuste denominado Overlay, con la intención de abordar el limitado alcance de la Norma al medir el deterioro de la cartera por el ajuste de los días de atraso, generado éste último por la regulación de préstamos modificados y la coyuntura del COVID-19. El referido ajuste, elimina cualquier efecto existente de reducción de reservas a consecuencia de la modificación de los préstamos, y ajusta el nivel de reservas de la cartera modificada al comportamiento del deterioro de la cartera no modificada.

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

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

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

Al 31 de diciembre de 2022, la cartera reestructurada migrada representa 0.83% (US$19,130,508) de la cartera total.

4.5 Gestión del riesgo de crédito

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

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

Etapa 1: Cuando se origina, luego considera los créditos sin un incremento significativo en su riesgo crediticio.
Etapa 2: Considera los créditos que evidencian un incremento significativo en el riesgo de crédito desde el momento de su origen.
Etapa 3: Esta etapa considera los créditos que están deteriorados.

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

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

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

A continuación, se presenta la clasificación al 31 de diciembre de la cartera de préstamos por tipo de riesgo:

	2023				2022
	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total	Total
	(Expresados en miles de US$)				
Máxima exposición					
Grado 1: Normal	2,033,094	3,491	-	2,036,585	906,486
Grado 2: Mención especial	137,450	29,556	10,924	177,930	21,635
Grado 3: Subnormal	-	47,095	7,031	54,126	22,282
Grado 4: Dudoso	-	-	25,960	25,960	2,954
Grado 5: Irrecuperable	-	-	36,255	36,255	2,567
Monto bruto	2,170,544	80,142	80,170	2,330,856	955,924
Menos:					
Provisión para pérdidas crediticias esperadas:					
Cartera consumo (*)	(2,421)	(1,918)	(6,102)	(10,441)	(6,393)
Cartera de comercial	(6,056)	(9,027)	(19,365)	(34,448)	(7,749)
Total de provisión	(8,477)	(10,945)	(25,467)	(44,890)	(14,142)
Comisiones descontadas no ganadas	-	-	-	(3,717)	(975)
Valoración cartera modificada	-	-	-	(283)	(338)
Valor en libros neto	2,162,067	69,197	54,703	2,281,967	940,469

4.6 Garantías

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

La siguiente tabla analiza la cartera de préstamos que está expuesta al riesgo de crédito y su correspondiente clasificación por categoría, así como el saldo de la provisión para cartera de crédito por tipo de préstamos al 31 de diciembre:

	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	2023	2022
	(Expresados en miles de US$)				
Máxima exposición					
Valor en libros, neto	2,170,544	80,142	80,173	2,330,859	955,923
Préstamos costo amortizado					
Grado 1: Normal	2,033,094	3,490	-	2,036,584	906,486
Grado 2: Mención especial	136,055	19,286	1,234	156,575	21,635
Grado 2.1: Mención especial modificado	1,395	10,271	9,690	21,356	-
Grado 3: Subnormal		47,095	7,031	54,126	22,282
Grado 4: Dudoso	-	-	25,960	25,960	2,954
Grado 5: Irrecuperable	-	-	36,255	36,255	2,567
Monto bruto	2,170,544	80,142	80,170	2,330,856	955,924
Menos:					
Provisión para cartera de préstamos:					
Cartera consumo	(2,421)	(1,918)	(6,102)	(10,441)	(6,393)
Cartera comercial	(6,057)	(9,027)	(19,365)	(34,448)	(7,749)
Total de provisiones	(8,478)	(10,945)	(25,467)	(44,889)	(14,142)
Comisiones descontadas no ganadas	-	-	-	(3,717)	(975)
Valoración cartera de préstamos mención especial modificada	-	-	-	(283)	(338)
Valor en libros, neto	-	-	-	2,281,967	940,469

El Banco mantiene garantías sobre los préstamos otorgados a clientes correspondientes a hipotecas sobre las propiedades y otras garantías sobre este activo. El desglose de la cartera de préstamos por tipo de garantía, al 31 de diciembre se detalla a continuación:

	2023	2022
Garantía Hipotecaria Inmueble	1,688,123,230	487,110,393
Otras Garantía	1,076,957,575	911,656,746
Depósitos Pignorados en el Banco	453,978,284	209,778,383
Garantía Hipotecaria Mueble	62,199,924	27,028,270
Garantía Prendaria	40,087,227	8,603,625
Depósitos Pignorados en otros Bancos	9,495,280	-
Sin garantía	-	108,840,409
Total	3,330,841,520	1,753,017,826

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

4.7 Ajustes macroeconómicos

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

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

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

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

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

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

4.8 Inversiones en valores

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

El análisis de las inversiones a Valor Razonable con Cambios en Otro Resultado Integral, a Valor Razonable con Cambios en Resultados del Banco y a Costo Amortizado, según su calificación de riesgo basado en Standard & Poor’s o su equivalente al 31 de diciembre, se presenta a continuación:

2023 Calificación	Activos financieros a valor razonable con cambios en ORI	Activos financieros a valor razonable con cambio en resultados	Activos financieros a costo amortizado	Total
AAA	504,544	-	-	504,544
AA+	216,865,783	-	5,496,380	222,362,163
AA-	1,517,103	-	937,073	2,454,176
A+	9,891,260	1,020,356	2,498,597	13,410,213
A	9,993,081	-	-	9,993,081
A-	18,009,075	-	1,857,026	19,866,101
BBB+	50,257,179	-	6,442,287	56,699,466
BBB	43,571,666	-	7,171,458	50,743,124
BBB-	171,810,878	-	24,242,456	196,053,334
BB+	38,237,193	-	20,687,754	58,924,947
BB	11,652,056	-	10,536,876	22,188,932
BB-	13,975,169	-	4,491,184	18,466,353
B+	2,207,443	-	3,136,637	5,344,080
B	3,323,360	-	-	3,323,360
B-	2,964,857	-	-	2,964,857
D	189,223	-	-	189,223
NC	6,333,913	34,365,115	-	40,699,028
Provisión para inversiones	-	-	(560,585)	(560,585)
Total	601,303,783	35,385,471	86,937,143	723,626,397

2022 Calificación	Activos financieros a valor razonable con cambios en ORI	Activos financieros a valor razonable con cambio en resultados	Activos financieros a costo amortizado	Total
AA+	67,817,591	-	-	67,817,591
AA-	447,433	-	4,721,986	5,169,419
A+	5,114,432	1,263,763	-	6,378,195
A	3,000,295	-	4,482,426	7,482,721
A-	15,527,790	-	-	15,527,790
BBB+	9,007,089	-	-	9,007,089
BBB	19,791,662	-	-	19,791,662
BBB-	82,333,257	-	4,584,477	86,917,734
BB+	23,673,362	-	2,224,762	25,898,124
BB	5,033,534	-	-	5,033,534
BB-	6,560,643	-	-	6,560,643
B+	924,005	-	-	924,005
B	2,004,188	-	-	2,004,188
B-	333,465	-	-	333,465
NC	9,859	-	-	9,859
Provisión para inversiones	-	-	(272,014)	(272,014)
Modificación flujos contractuales	(23,339)	-	-	(23,339)
Total	241,555,266	1,263,763	15,741,637	258,560,666

4.9 Concentración de activos y pasivos

La concentración de los activos y pasivos más importantes por área geográfica, al 31 de diciembre, es la siguiente:

	Centro América	Suramérica	Norte América	Otros países	Total
			(Expresados en miles de US$)		
2023					
Activos					
Efectivo y depósitos	12,478	1	79,409	94,084	185,972
Cartera de préstamos*	1,992,322	215,224	14,118	109,192	2,330,856
Inversiones en valores**	339,276	26,842	295,782	62,287	724,187
Activos por derecho de uso	1,092	-	-	-	1,092
Otros activos	140,679	-	-	-	140,679
Total	2,485,847	242,067	389,309	265,563	3,382,786
Pasivos					
Depósitos de clientes	1,715,443	726,026	73,257	184,766	2,699,492
Financiamiento recibido	-	-	186,126	92,030	278,156
Pasivo por arrendamiento	1,267	-	-	-	1,267
Otros pasivos	70,392	-	-	-	70,392
Total	1,787,102	726,026	259,383	276,796	3,049,307

	Centro América	Suramérica	Norte América	Otros países	Total
			(Expresados en miles de US$)		
2022					
Activos					
Efectivo y depósitos*	36,374	-	45,145	1,645	83,164
Cartera de préstamos*	704,571	148,953	10,333	92,066	955,923
Inversiones en valores**	131,923	20,602	75,346	30,985	258,856
Activos por derecho de uso	3,152	-	-	-	3,152
Otros activos	19,985	-	-	-	19,985
Total	896,005	169,555	130,824	124,696	1,321,080
Pasivos					
Depósitos de clientes	414,771	510,472	35,056	104,354	1,064,653
Financiamiento recibido	113,472	-	-	-	113,472
Pasivo por arrendamiento	3,489	-	-	-	3,489
Otros pasivos	14,199	-	-	-	14,199
Total	545,931	510,472	35,056	104,354	1,195,813

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

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

4.10 Riesgo de mercado

El riesgo de mercado se materializa cuando las condiciones de mercado cambian adversamente, afectando la liquidez y el valor de los instrumentos financieros que la institución mantiene en cartera de inversión o en posiciones contingentes, con riesgo potencial de pérdidas. El riesgo de mercado está constituido fundamentalmente por dos tipos de riesgo: precio y liquidez. El riesgo de precio incluye los riesgos de tasas de interés, de tipo de cambio monetario y precio de acciones.

Las variantes por riesgo de mercado se revisan trimestralmente en el Comité de Activos y Pasivos (ALCO), los que quedan evidenciados en las minutas y presentadas trimestralmente a la Junta Directiva.

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

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

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

4.11 Riesgo por tasa de interés

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

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

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

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

Esta metodología muestra el máximo riesgo potencial que pudiera afrontar el Banco ante cambios en los factores de mercado: tasa de interés (en títulos valores de renta fija) o precios (en títulos valores de renta variable), basada en métodos paramétricos y en estimaciones de la volatilidad de los factores de mercado que afectan la valoración del portafolio de inversiones con un nivel de confianza acorde con los límites de riesgo del Banco.

La siguiente tabla presenta las exposiciones de riesgo de como un porcentaje del portafolio de inversiones por tipología de títulos valores. El VaR por tipo de riesgo (% de cartera de inversiones) al 31 de diciembre es el siguiente:

	2023			2022		
	Promedio	**Máximo**	**Mínimo**	**Promedio**	**Maximo**	**Mínimo**
Riesgo títulos renta fija	2.69%	5.17%	1.67%	0.24%	0.33%	0.15%
Riesgo notas estructuradas	0.06%	0.12%	0.02%	0.04%	0.07%	0.01%
Total VaR	2.75%	5.29%	1.69%	0.28%	0.40%	0.16%

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

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

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

En el cuadro siguiente se presentan los efectos al 31 de diciembre, de los ingresos por intereses netos del Banco ante variaciones de 100 puntos básicos al alza y 25 puntos a la baja en la curva de tasas de interés:

	2023	**2022**
	%	%
Ganancia (pérdida)		
% Sensibilidad del margen financiero		
+ 100 bps	9.7%	10.0%
- 25 bps	(2.4%)	(2.5%)
% Sensibilidad del patrimonio		
+ 100 bps	(7.6%)	(7.8%)
- 25 bps	(19.7%)	1.7%

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

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

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

	1 mes	**1-3 meses**	**3-12 meses**	**1-5 años**	**Más de 5 años**	**Total**
			(Expresados en miles de US$)			
2023						
Activos						
Efectivo y depósitos en bancos	162,286	3,502	18,946	1,239	-	185,972
Inversiones en valores*	121,243	53,482	136,274	283,091	130,097	724,187
Cartera de préstamos**	232,689	298,913	645,418	687,755	466,081	2,330,856
Activos por derecho de uso	1,092	-	-	-	-	1,092
Otros activos	140,679	-	-	-	-	140,679
Total	657,989	355,897	800,638	972,085	596,178	3,382,786
Pasivos						
Depósitos	1,134,349	289,834	987,171	288,138	-	2,699,492
Financiamiento recibido	63,901	65,610	138,598	10,047	-	278,156
Pasivo por arrendamiento	43	70	291	864	-	1,268
Otros pasivos	68,579	-	-	-	-	68,579
Total	1,266,872	355,514	1,126,060	299,049	-	3,047,495
Posición neta	(608,883)	(3,118)	(325,422)	673,036	596,178	331,790

	1 mes	1-3 meses	3-12 meses	1-5 años	Más de 5 años	Total
			(Expresados en miles de US$)			
2022						
Activos						
Efectivo y depósitos en bancos	83,164	-	-	-	-	83,164
Inversiones en valores*	48,140	21,083	51,376	100,966	37,291	258,856
Cartera de préstamos**	82,706	133,502	298,698	176,251	264,766	955,923
Total	214,010	154,585	350,074	277,217	302,057	1,297,943
Pasivos						
Depósitos	529,518	91,636	345,119	98,380	-	1,064,653
Financiamiento recibido	5,013	12,691	46,250	30,113	19,405	113,472
Pasivo por arrendamiento	38	78	439	2,418	516	3,489
Total	534,569	104,405	391,808	130,911	19,921	1,181,614
Posición neta	(320,559)	50,180	(41,734)	146,306	282,136	116,329

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

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

Las tasas promedio activas y pasivas de los principales instrumentos financieros del Banco al 31 de diciembre, son las siguientes:

	2023	2022
Activos		
Depósitos a plazo en bancos	4.40% a 7.75%	3.70% a 4.15%
Inversiones en valores	0.375% a 10.00%	0.13% a 12.48%
Cartera de préstamos	1.00% a 14.00%	1.42% a 14.00%
Pasivos		
Depósitos a plazo recibidos	0.22% a 8.90%	0.22% a 7.75%
Financiamientos recibidos*	1.50% a 11.76%	1.50% a 3.50%

*Incluye deuda subordinada con tasa variable de 3.50% + Libor a 6 meses.

4.12 Riesgo de moneda

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

El estado consolidado de situación financiera al 31 de diciembre incluye los siguientes activos financieros en moneda extranjera:

	Euros	Totales
	(Expresados en miles de US$)	
2023		
Activos		
Depósitos a la vista en bancos	43	43
2022		
Activos		
Depósitos a la vista en bancos	46	46

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

4.13 Riesgo de precio

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

4.14 Riesgo de liquidez

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

El Banco mitiga este riesgo estableciendo límites en la proporción mínima de los fondos que deben ser mantenidos en instrumentos de alta liquidez y límites de composición de facilidades interbancarias y de financiamientos. El Banco revisa diariamente sus recursos disponibles en efectivo, colocaciones “overnight”, cuentas corrientes, vencimiento de depósitos, préstamos y las garantías y márgenes.

El Banco desarrolla simulaciones de stress en donde se mide el descalce entre el flujo de activos y pasivos; el exceso de pasivo en una fuente particular; la falta de liquidez de los activos o reducción en el valor de las inversiones.

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

A continuación, se presenta un análisis de los vencimientos de los pasivos al 31 de diciembre, determinados en base al período remanente a la fecha del estado consolidado de situación financiera hasta la fecha de vencimiento contractual sin descontar:

	1 mes	1-3 meses	3-12 meses	1-5 años	Más de 5 años	Total
			(Expresados en miles de US$)			
2023						
Pasivos						
Depósitos	552,128	364,403	1,192,403	570,040	1,009	2,679,983
Financiamientos recibidos	63,851	57,500	105,454	8,014	-	234,819
Deuda subordinada	-	-	-	1,000	-	1,000
Pasivos por arrendamiento	-	7,218	33,106	-	92,197	132,521
Total de pasivos	615,979	429,121	1,330,963	579,054	93,206	3,048,323
2022						
Pasivos						
Depósitos	529,570	92,365	354,143	109,865	-	1,085,943
Financiamientos recibidos	5,035	12,821	47,181	32,613	21,312	118,962
Pasivos por arrendamiento	55	109	595	2,865	619	4,243
Total de pasivos	548,860	105,295	401,919	145,343	21,931	1,223,348

4.15 Administración de capital

Gestión de capital

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

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

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

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

Al 31 de diciembre, el Banco cumple con los requerimientos mínimos de 8% de fondos de capital del total de sus activos ponderados por riesgo, como lo establece la normativa de la Superintendencia de Bancos de Panamá.

	2023	2022
Fondos de capital	312,938,441	103,519,008
Activos ponderados:		
Activos categoría 2	5,947,971	2,599,281
Activos categoría 3	18,848,996	10,232,766
Activos categoría 4	33,259,273	7,364,945
Activos categoría 5	280,929,587	78,484,543
Activos categoría 6	1,718,001,660	707,600,641
Activos categoría 7	46,472,803	-
Activos categoría 8	14,310,181	-
Activos ponderados - Riesgo Crédito	2,117,770,471	806,282,176
Activos ponderados - Riesgo Operativo	114,006,738	42,850,929
Activos ponderados - Riesgo Mercado	91,351,307	1,306,290
Menos provisiones	(45,485,428)	(14,686,546)
Activos ponderados, neto	2,277,643,088	835,752,849
Relación de ponderación	13.74%	12.39%

La filial Óptima Compañía de Seguros, S.A. está regulada por la Superintendencia de Seguros y Reaseguros de Panamá; como parte del cumplimiento de la Ley de seguros, la filial debe informar a dicho regulador los siguientes reportes:

	2023	2022
Suficiencia de patrimonio:		
Patrimonio técnico ajustado	16,347,480	13,756,208
Capital mínimo exigido por la Ley	(5,000,000)	(5,000,000)
Suficiencia de patrimonio	11,347,480	8,756,208
Riesgo de solvencia:		
Margen de solvencia mínimo requerido	(4,268,915)	(2,541,117)
Patrimonio ajustado	16,347,480	13,756,208
Excedente	12,078,565	11,215,091
Razón de patrimonio neto ajustado a margen de solvencia requerido	3.83%	5.41%
Riesgo de liquidez:		
Índice de liquidez		
Liquidez mínima requerida	(5,665,261)	(5,296,796)
Liquidez actual	17,609,806	15,804,285
Excedente sobre requerido	11,944,545	10,507,489
Razón de liquidez	3.11%	2.98%

La información arriba detallada fue confeccionada por la Administración en cumplimiento con lo establecido por la Superintendencia de Seguros y Reaseguros de Panamá. A la fecha de estos estados financieros consolidados, la mencionada Superintendencia aún no ha emitido la nota que responde sobre la razonabilidad de éstos.

4.16 Riesgo de seguros y reaseguros

El riesgo de las operaciones de seguros es la probabilidad de ocurrencia de un evento fortuito, repentino, aleatorio e independiente de la voluntad del asegurado que produzca una pérdida amparada por la póliza con el consecuente reclamo del asegurado o beneficiario, generándose un pasivo y una eventual reducción del activo.

La mitigación del riesgo se lleva a cabo a través de políticas de suscripción acordes al tipo de riesgo, la aplicación de tarifas adecuadas establecidas mediante técnicas actuariales, políticas de transferencia de riesgo a través de contratos de reaseguro, la estimación razonable de provisiones de siniestros según una metodología actuarial.

El Banco comercializa productos individuales de personas, principalmente temporales de Vida, Accidentes Personales, Salud y Pago Único por cáncer. Adicionalmente, mercadea productos de propiedad y daños, así como fianzas.

Los riesgos relacionados con tales productos son: riesgo de mortalidad por posibles desviaciones con efectos negativos sobre las tablas de mortalidad consideradas en las notas técnicas y que podrían ser consecuencia de concentración por edad del asegurado, hábitos del asegurado o enfermedades crónicas, para lo cual el Holding tiene políticas de suscripción que pueden incluir exámenes previos o tarifas diferenciadas, políticas de cesión de riesgos, clasificación de riesgos profesionales u ocupacionales, entre otras; riesgo de tarifa, que se materializaría si las primas no fueran suficientes para cubrir las obligaciones derivadas de los contratos de seguros para lo cual existen mecanismos estadísticos de control; riesgo de pérdida de cartera por falta de cobro de los saldos de primas y renovaciones.

En ramos generales el Banco comercializa principalmente pólizas de multirriesgo, incendio y automóvil.

En relación con los seguros sobre bienes y propiedades de asegurados, donde la frecuencia es el mayor riesgo en automóvil y la severidad en multiriesgo e incendio, el Banco ha establecido controles sobre la suscripción de los riesgos y la suficiencia de las primas; así mismo, mantiene contratos de reaseguro que la Administración considera son suficientes para mitigar los riesgos de posibles pérdidas y deficiencias de flujo de caja.

Por otro lado, el Banco reasegura una porción del riesgo que suscribe con el fin de controlar su exposición a pérdidas y para proteger sus recursos de capital, para ello contrata una combinación de tratados proporcionales y no proporcionales para reducir la exposición neta.

Adicionalmente, el Banco cede las primas en reaseguro para limitar su exposición a las pérdidas por suscripción de acuerdo con varios contratos que cubren los riesgos, sobre una base proporcional, excesos de pérdida operativa y catastrófica. Los acuerdos de reaseguro distribuyen el riesgo y minimizan los efectos de las pérdidas. La cantidad de cada riesgo retenido depende de la evaluación del Banco del riesgo específico y está sujeto, en algunas circunstancias, a los límites máximos basados en las características de las coberturas. De acuerdo con los términos de los contratos de reaseguro, el reasegurador se compromete a reembolsar la cantidad cedida en el caso de reclamos pagados. Sin embargo, el Banco es la responsable frente a los tenedores de las pólizas con respecto al seguro cedido si algún reasegurador falla en el cumplimiento de la obligación que asume.

4.17 Riesgo operacional

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

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

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

5. Valor razonable de las inversiones

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

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

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

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

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

Atendiendo a esta clasificación, al 31 de diciembre de 2023 el 90% (2022: 99.52%) de las inversiones del Banco se encuentran en el nivel 2, mientras el 10% (2022: 0.48%) en el nivel 3. Asimismo, durante estos años no se efectuaron transferencias entre los niveles 1, 2 y 3.

La clasificación por niveles de jerarquía de los activos financieros, al 31 de diciembre, se presenta a continuación:

	Precios cotizados en mercado activo para activos idénticos (Nivel 1)	Modelo interno referencias observables del mercado (Nivel 2)	Sin referencias observables del mercado (Nivel 3)	Total reflejado en el estado consolidado de situación financiera
		(Expresados en miles de US$)		
2023				
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral	-	561,986	36,707	598,693
Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	-	-	35,175	35,175
Activos financieros a costo amortizado	-	86,713	-	86,713
Total de activos financieros	-	648,699	71,882	720,581

	Precios cotizados en mercado activo para activos idénticos (Nivel 1)	Modelo interno referencias observables del mercado (Nivel 2)	Sin referencias observables del mercado (Nivel 3)	Total reflejado en el estado consolidado de situación financiera
		(Expresados en miles de US$)		
2022				
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral	-	239,701	-	239,701
Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	-	-	1,234	1,234
Activos financieros a costo amortizado	-	15,913	-	15,913
Total de activos financieros	-	255,614	1,234	256,848

Las NIIF requieren que todas las empresas revelen información sobre el valor razonable de los instrumentos financieros, aunque estos instrumentos financieros estén o no reconocidos en la situación financiera.

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

5.1 Inversiones medidas a valor razonable (con cambios en resultados y a través de otros resultados integrales)

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

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

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

Depósitos en bancos

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

Cartera de préstamos

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

Depósitos de clientes

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

Pasivos por arrendamientos

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

Financiamientos recibidos

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

- *Valores Comerciales Negociables (VCNs)*

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

- *Otros préstamos – Préstamos Banco Nacional de Panamá (BNP), Barclays y Banco Internacional de Costa Rica (BICSA)*

  El valor razonable estimado de los préstamos recibidos del Banco Nacional del Panamá (BNP), Barclays y Banco Internacional de Costa Rica (BICSA) está representado por el monto descontado de los flujos de efectivo futuros por recibirse. Los flujos de efectivo esperados se descuentan a la tasa de interés actual de mercado para determinar el valor razonable, bajo esta categoría se presentan dentro del nivel 2.

- *Deuda subordinada*

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

Los valores según libros y los valores razonables de los instrumentos financieros al 31 de diciembre se indican a continuación:

	2023		2022	
	Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable
	(Expresados en miles de US$)			
Activos				
Efectivo y equivalentes de efectivo	185,939	185,939	83,163	83,163
Activos financieros a valor razonables con cambios en otros resultados integrales	601,304	601,304	241,555	241,555
Activos financieros a costo amortizado	86,937	75,720	15,742	15,314
Instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados	35,385	35,385	1,264	1,264
Cartera de préstamos, neta	2,281,967	1,892,028	950,045	749,979
	3,191,532	2,790,376	1,291,769	1,091,275
Pasivos				
Depósitos de clientes	2,699,492	2,680,871	1,064,653	1,043,113
Financiamientos recibidos:				
Otros préstamos locales	51,588	49,824	57,280	50,700
Valores comerciales negociables	39,432	39,432	29,935	29,935
Otros préstamos extranjeros	186,126	181,862	25,248	23,128
Deuda subordinada	1,009	1,009	1,008	1,008
Obligaciones por arrendamientos	1,267	1,267	3,488	3,488
	2,978,914	2,954,265	1,181,612	1,151,372

6. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo, depósitos en bancos y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre, incluye lo siguiente:

	2023	2022
Efectivo y equivalente de efectivo	12,479,687	1,022,852
Depósitos en bancos:		
A la vista en bancos locales	50,331,358	24,330,185
A la vista en bancos del exterior	57,948,660	44,618,530
A plazo con vencimiento menor a 90 días:		
A plazo en bancos locales	19,800,944	10,555,533
A plazo en bancos del exterior	18,590,621	-
Total depósitos en bancos	146,671,583	79,504,248
Otras instituciones financieras locales	706,807	466,012
Otras instituciones financieras del exterior	26,115,766	2,171,081
Provisión sobre disponibilidades	(35,093)	(1,341)
Total efectivo	185,938,750	83,162,852

7. Inversiones en valores, neto

El detalle de las inversiones al 31 de diciembre, se detallan a continuación:

2023	Valor razonable con cambios en ORI	Valor razonable con cambio en resultados	Costo amortizado	Total
República de Panamá	137,788,312	-	1,222,494	139,010,806
Bonos emitidos por el Gobierno de los Estados Unidos de América	216,865,786	-	-	216,865,786
Bonos emitidos por otros gobiernos extranjeros	2,692,508	-	6,307,034	8,999,542
Bonos corporativos locales	144,105,997	34,365,115	16,042,552	194,513,664
Bonos corporativos extranjeros	99,851,180	1,020,356	63,925,648	164,797,184
Provisión para inversiones	-	-	(560,585)	(560,585)
Total	601,303,783	35,385,471	86,937,143	723,626,397

2022	Valor razonable con cambios en ORI	Valor razonable con cambio en resultados	Costo amortizado	Total
República de Panamá	75,137,873	-	398,012	75,535,885
Bonos emitidos por el Gobierno de los Estados Unidos de América	67,817,591	-	-	67,817,591
Bonos emitidos por otros gobiernos extranjeros	5,836,060	-	-	5,836,060
Bonos corporativos locales	40,772,019	-	15,615,639	56,387,658
Bonos corporativos extranjeros	52,015,062	1,263,763	-	53,278,825
Provisión para inversiones	-	-	(272,014)	(272,014)
Modificación de flujos contractuales	(23,339)	-	-	(23,339)
Total	241,555,266	1,263,763	15,741,637	258,560,666

A continuación, se presenta el movimiento de estos activos financieros al 31 de diciembre:

2023	Valor razonable con cambios en ORI	Valor razonable con cambio en resultados	Costo amortizado	Total
		(Expresados en US$)		
Saldo al inicio del año	241,555,266	1,263,763	15,741,637	258,560,666
Adiciones por fusión (*)	374,038,642	34,334,445	70,586,434	478,959,521
Compras	354,935,249	-	1,325,915	356,261,164
Ventas, redenciones y amortizaciones por fusión (*)	(108,431,501)	-	(186,536)	(108,618,037)
Ventas, redenciones y amortizaciones	(256,764,993)	(431,380)	(925,955)	(258,122,328)
Cambio de categoría	(5,134)	5,134	-	-
Cambio en intereses por cobrar	1,928,488	(14,527)	684,221	2,598,182
Cambio en valor razonable	(5,952,234)	228,036	-	(5,724,198)
Subtotal	601,303,783	35,385,471	87,225,716	723,914,970
Provisión	-	-	(288,571)	(288,571)
Saldo al final del año	601,303,783	35,385,471	86,937,145	723,626,399

2022	Valor razonable con cambios en ORI	Valor razonable con cambio en resultados	Costo amortizado	Total
		(Expresados en US$)		
Saldo al inicio del año	263,500,499	2,499,339	-	265,999,838
Compras	535,959,450	1,327,214	11,235,276	548,521,940
Ventas, redenciones y amortizaciones	(535,625,342)	(2,013,714)	(7,354,943)	(544,993,999)
Cambio de categoría	(12,032,791)	-	12,032,791	-
Cambio en intereses por cobrar	579,593	9,994	100,526	690,113
Cambio en valor razonable	(10,802,804)	(559,070)	-	(11,361,874)
Modificación de flujos contractuales	(23,339)	-	-	(23,339)
Subtotal	241,555,266	1,263,763	16,013,650	258,832,679
Provisión	-	-	(272,014)	(272,014)
Saldo al final del año	241,555,266	1,263,763	15,741,636	258,560,665

Durante el año terminado el 31 de diciembre, el Banco obtuvo pérdidas netas por las ventas de valores registrados previamente en otro resultado integral por US$842,841 (2022: Ganancia de US$349,645), las cuales se incluyen en la ganancia (pérdida) neta en venta de activos financieros en títulos valores (Nota 25).

Al 31 de diciembre del 2023, no se registró ajuste por modificación de los flujos de efectivo contractuales sobre activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral (2022: US$23,339).

La provisión por deterioro estimada sobre activos financieros a valor razonable con cambio en ORI, con cambios en resultados y a costo amortizado al 31 de diciembre del 2023 totaliza US$680,720 (2022: US$554,426).

(*) Neto US$370,341,484 Nota 20.7

El movimiento de esta provisión por etapas al 31 de diciembre se detalla a continuación:

	Etapa 1	Etapa 2	Total
2023			
Saldo al inicio del año	301,540	252,886	554,426
Incrementos por:			
Compras	109,168	-	109,168
Valoración	7,453	157,228	164,681
Disminuciones por:			
Ventas y vencimientos	(75,216)	-	(75,216)
Valoración	(72,340)	-	(72,340)
Saldo al final del año	270,605	410,114	680,720

	Etapa 1	Etapa 2	Total
2022			
Saldo al inicio del año	459,515	152,963	612,478
Incrementos por:			
Compras	332,810	-	332,810
Valoración	-	252,886	252,886
Disminuciones por:			
Ventas y vencimientos	(206,924)	-	(206,924)
Valoración	(436,824)	-	(436,824)
Saldo al final del año	148,577	405,849	554,426

El movimiento por cartera al 31 de diciembre se detalla a continuación:

2023	Etapa 1	Etapa 2	Total
A valor razonable con cambios en ORI y en resultados			
Saldo al inicio del año	282,413	-	282,413
Incrementos por:			
Compras	108,262	-	108,262
Valoración	7,444	-	7,444
Disminuciones por:			
Ventas y vencimientos	(75,124)	-	(75,124)
Valoración	(72,163)	-	(72,163)
Saldo al final del año	250,832	-	250,832

2022	Etapa 1	Etapa 2	Total
A costo amortizado			
Saldo al inicio del año	612,478	-	612,478
Incrementos por:			
Compras	65,954	-	65,954
Valoración	-	-	-
Disminuciones por:			
Ventas y vencimientos	(232,942)	-	(232,942)
Valoración	(163,078)	-	(163,078)
Saldo al final del año	282,412	-	282,412

8. Instrumentos a valor razonable con cambios en resultados

Los instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultado al 31 de diciembre se detallan a continuación:

	2023	2022
Notas estructuradas emitidas por:		
Goldman Sachs International	-	257,664
BNP Paribas Issuance B.V.	1,020,356	1,006,099
Acciones Comunes emitidas por:		
Telered	32,205,848	-
Jumbo Capital	1,963,995	-
BCT Bank	139,270	-
Grupo APC, S.A.	56,002	-
Total	35,385,471	1,263,763

A continuación, se presenta el movimiento de los activos financieros a valor razonable con cambios en resultado al 31 de diciembre:

	2023	2022
Saldo al inicio del año	1,263,763	2,499,339
Adiciones por fusión	34,355,256	-
Compras y cambios de categorías	5,135	1,327,214
Ventas y redenciones	(452,191)	(2,013,714)
Intereses por cobrar	(14,527)	9,994
Cambio en el valor razonable	228,035	(559,070)
Saldo al final del año	35,385,471	1,263,763

9. Cartera de préstamos, neta

La cartera de préstamos al 31 de diciembre se clasifica de la siguiente manera:

	2023	2022
Sector interno:		
Servicios	483,555,685	138,317,863
Préstamos comerciales y líneas de crédito	456,699,709	196,816,997
Construcción	328,537,086	43,172,639
Hipotecarios residenciales	276,087,296	157,784,187
Industriales	159,892,248	79,976,312
Personales y autos	84,674,699	13,259,476
Servicios financieros	61,575,265	36,687,706
Factoring	41,908,040	-
Agricultura	17,618,300	8,030,167
Pesca	6,446,141	-
Ganadería	6,147,289	-
Puertos y ferrocarriles	5,281,523	2,812,398
Minas y canteras	846,229	150,788
Sub-total sector interno:	1,929,269,510	677,008,533
Sector externo:		
Préstamos comerciales y líneas de crédito	126,487,012	85,093,057
Servicios financieros	71,254,464	41,935,321
Industriales	69,851,332	31,356,776
Agricultura	52,998,623	39,441,287
Servicios	46,514,603	46,577,830
Personales y autos	12,158,645	19,066,599
Construcción	8,385,728	6,509,028
Pesca	6,658,385	2,487,120
Ganadería	4,369,375	6,046,786
Hipotecarios residenciales	2,757,917	401,119
Minas y canteras	150,785	-
Sub-total sector externo:	401,589,869	278,914,923
Total de cartera de préstamos	2,330,856,379	955,923,456
Provisión para cartera de préstamos	(44,889,750)	(14,141,890)
Comisiones devengadas no cobradas	(3,716,686)	(975,101)
Valoración cartera préstamos mención especial modificada	(282,738)	(337,686)
Total cartera de préstamos, neta	2,281,967,205	940,468,779

Los préstamos en el sector interno devengan una tasa entre 0.01% hasta 14% y una tasa de interés promedio ponderada de 6.17% (2022: 5.53%). Los préstamos en el sector externo mantienen una tasa de interés promedio ponderada de 6.83% (2022: 5.48%). El Banco mantiene participaciones de préstamos por US$9,344,711 (2022: US$10,110,746,14).

El movimiento de la provisión para cartera de préstamos al 31 de diciembre es el siguiente:

	2023			
	Etapa 1	**Etapa 2**	**Etapa 3**	**Totales**
Provisión al inicio del año	3,239,318	2,440,3	8,462,200	14,141,891
Saldo por fusión	10,003,090	1,834,490	23,072,556	34,910,136
Movimientos con impacto en resultado:				
Traslado desde etapa 1	2,441,168	(1,958,661)	(482,507)	-
Traslado desde etapa 2	(1,377,472)	6,152,111	(4,774,639)	-
Traslado desde etapa 3	(776,781)	(1,160,849)	1,937,630	-
Disminución por traslados de etapa	(1,968,484)	3,639,161	17,026,081	18,696,758
Disminución por créditos en misma etapa	(1,991,533)	(41,596)	2,042,679	9,550
Disminución por préstamos cancelados	(3,348,102)	(490,995)	(2,095,610)	(5,934,707)
Instrumentos financieros originados	2,350,913	715,744	883,022	3,949,679
Efecto neto de cambios en la provisión	(4,670,291)	6,854,915	14,536,656	16,721,281
Menos: Castigos	(80,143)	(178,300)	(20,799,705)	(21,058,148)
Más: Recuperaciones	-	-	735,565	735,565
Operaciones contingentes	(13,751)	(7,173)	(540,049)	(560,973)
Provisión al final del año	8,478,223	10,944,305	25,467,224	44,889,751

	2022			
	Etapa 1	**Etapa 2**	**Etapa 3**	**Totales**
Provisión al inicio del año	2,599,469	5,843,210	4,714,094	13,156,773
Movimientos con impacto en resultado:				
Traslado desde etapa 1	(60,359)	21,188	39,171	-
Traslado desde etapa 2	845,171	(2,427,652)	1,582,481	-
Traslado desde etapa 3	33,206	372,066	(405,272)	-
Disminución por traslados de etapa	(866,630)	(53,503)	3,070,716	2,150,583
Disminución por créditos en misma etapa	(475,572)	(626,298)	209,991	(891,879)
Disminución por préstamos cancelados	(620,474)	(787,213)	(60,254)	(1,467,941)
Instrumentos financieros originados	1,795,335	294,930	309,252	2,399,517
Efecto neto de cambios en la provisión	650,677	(3,206,482)	4,746,085	2,190,280
Menos: Castigos	(10,819)	(196,362)	(1,153,056)	(1,360,237)
Más: Recuperaciones	-	-	155,074	155,074
Provisión al final del año	3,239,327	2,440,366	8,462,197	14,141,890

Las cuotas atrasadas del año de los préstamos vencidos y morosos al 31 de diciembre de 2023 son de US$18,873,250 (2022: US$1,313,119), cuyos saldos de principal suman US$77,396,926 (2022: US$12,199,496).

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

Tipo de préstamo	Normal	Mención especial	Subnormal	Dudoso	Irrecuperable	Total
			(Expresados en miles de US$)			
2023						
Morosos – corporativos	162	10,945	879	1,868	363	14,217
Morosos – consumos	3,074	4,969	7,108	1,070	577	16,798
Vencidos – corporativos	286	306	2,203	3,133	22,689	28,617
Vencidos - consumos	398	841	3,900	3,057	9,569	17,765
Total	3,920	17,061	14,090	9,128	33,198	77,397

Tipo de préstamo	Normal	Mención especial	Subnormal	Dudoso	Irrecuperable	Total
			(Expresados en miles de US$)			
2022						
Morosos – corporativos	-	104	-	-	-	104
Morosos – consumos	535	678	1,067	920	145	3,345
Vencidos – corporativos	-	-	4,381	236	482	5,099
Vencidos - consumos	29	-	998	994	1,630	3,651
Total	564	782	6,446	2,150	2,257	12,199

Revelaciones regulatorias

El desglose de los préstamos clasificados por corriente, morosos y vencidos según el Acuerdo No.4-2013 al 31 de diciembre, se presenta a continuación:

	2023	2022
	(Expresados en miles de US$)	
Corriente	2,253,459	943,724
Morosos (31 a 90 días)	31,016	3,449
Vencidos (más de 90 días y vencidos)	46,381	8,750
Total	2,330,856	955,923

A continuación, se presenta la cartera de crédito por vencimiento contractual al 31 de diciembre:

	1 mes	1-3 meses	3-12 meses	1-5 años	Más de 5 años	Total
			(Expresados en miles de US$)			
2023						
Préstamos	232,689	298,913	645,418	687,755	466,081	2,330,856
2022						
Préstamos	82,706	133,502	298,698	176,251	264,766	955,923

El movimiento de la valoración de la cartera en la categoría mención especial modificada al 31 de diciembre, se presenta a continuación:

	2023	2022
	(Expresados en US$)	
Saldo al inicio del año	337,685	434,238
Salida de préstamos modificados	(12,064)	(47,301)
Amortización	(42,883)	(49,252)
Saldo al final del año	282,738	337,685

10. Propiedad, mobiliario, equipos y mejoras, neto

Los movimientos de las propiedades, mobiliario, equipo y mejoras al 31 de diciembre se presentan a continuación:

	Obras en proceso	Terreno	Propiedad	Mobiliario y equipo	Mejoras a propiedad arrendada	Total
2023						
Saldo neto al inicio del año	231,973	-	15,035	408,880	1,731,257	2,387,145
Adiciones por fusión (*)	-	6,081,852	30,130,876	3,412,084	7,177,274	46,802,086
Adquisiciones	(200,932)	-	-	262,312	837,100	898,480
Descartes	-	-	-	(339,821)	(2,554,279)	(2,894,100)
Depreciación descartes	-	-	-	310,133	1,890,212	2,200,345
Depreciación – fusión (*)	-	-	(295,966)	(1,265,107)	(675,494)	(2,236,567)
Depreciación del año	-	-	(100,535)	(682,553)	(1,208,800)	(1,991,888)
Saldo neto al final del año	31,041	6,081,852	29,749,410	2,105,928	7,197,270	45,165,501
Costo	31,041	6,081,852	32,345,618	24,100,945	13,425,401	75,984,857
Depreciación acumulada	-	-	(2,596,208)	(21,995,017)	(6,228,131)	(30,819,356)
Saldo neto	31,041	6,081,852	29,749,410	2,105,928	7,197,270	45,165,501

	Obras en proceso	Terreno	Propiedad	Mobiliario y equipo	Mejoras a propiedad arrendada	Total
2022						
Saldo neto al inicio del año	12,199	-	16,915	742,234	2,053,741	2,825,089
Adquisiciones	219,774	-	-	49,400	22,344	291,518
Descartes	-	-	-	299	-	299
Depreciación del año	-	-	(1,880)	(383,053)	(344,828)	(729,761)
Saldo neto al final del año	231,973	-	15,035	408,880	1,731,257	2,387,145
Costo	231,973	-	56,381	4,107,630	4,107,192	8,503,176
Depreciación acumulada	-	-	(41,346)	(3,698,750)	(2,375,935)	(6,116,031)
Saldo neto	231,973	-	15,035	408,880	1,731,257	2,387,145

(*) Neto $44,565,519 Nota 20.7

Al 31 de diciembre de 2020, se efectúo la actualización de un edificio propiedad de una filial por parte de la empresa Panamericana de Avalúos, S. A., cuyo valor revaluado en esa fecha ascendió a US$ 174,700. Con fecha 5 de julio de 2022, la propiedad en referencia fue revaluada, y su valor revaluado ascendió a US$1,400,000 (2022: US$1,400,000). Al 31 de diciembre de 2023, la jerarquía del valor razonable es Nivel 3 (2022: Nivel 3).

Al 31 de diciembre, el superávit por revaluación es por US$739,321 (2022: US$825,483), y está siendo amortizado anualmente. A continuación, el movimiento:

	2023	2022
Saldo al inicio del período	825,483	-
Amortización	(86,162)	-
Saldo al final del período	739,321	-

11. Activos por derecho de uso, neto

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

	Inmuebles arrendados	Otros arrendamientos	Total
2023			
Saldo neto al inicio del año	3,152,110	-	3,152,110
Adiciones por fusión	915,570	-	915,570
Baja neta del año	(2,003,477)	-	(2,003,477)
Amortización del año	(972,525)	-	(972,525)
Saldo neto al final del año	1,091,678		1,091,678
Valor de reconocimiento inicial	9,548,829	-	9,548,829
Costo del activo dado de baja	(4,498,531)	-	(4,498,531)
Amortización acumulada	(3,958,620)	-	(3,958,620)
Saldo neto al final del año	1,091,678		1,091,678

	Inmuebles arrendados	Otros arrendamientos	Total
2022			
Saldo neto al inicio del año	4,491,741	-	4,491,741
Baja neta del año	(618,287)	-	(618,287)
Amortización del año	(721,344)	-	(721,344)
Saldo neto al final del año	3,152,110	-	3,152,110
Valor de reconocimiento inicial	6,595,283	-	6,595,283
Costo del activo dado de baja	(618,287)	-	(618,287)
Amortización acumulada	(2,824,886)	-	(2,824,886)
Saldo neto al final del año	3,152,110	-	3,152,110

Los activos por derecho de uso comprenden los pisos arrendados de sedes administrativas y locales donde funcionan las agencias de atención al público. Los costos incluyen el importe de la medición inicial de las obligaciones por arrendamientos, cuyas tasas oscilan entre 2.5% y 4.6%, más una provisión estimada del costo del desmantelamiento del activo subyacente al finalizar el arrendamiento. El gasto de depreciación del año asciende a US$972,525 (2022: US$721,334).

12. Activos restringidos

Los activos restringidos al 31 de diciembre se componen de depósitos en garantía, que incluyen lo siguiente:

	2023	2022
Visa Internacional- Service ASS - producto de fusión	1,329,425	-
Master Card Internacional - garantía uso de Marca	1,175,000	175,000
Visa Internacional- garantía de Bin	827,615	251,532
Barclays Capital Securities Ltd - Garantía Operación de Reporto	317,000	317,000
Depósitos en garantía judiciales	259,574	259,574
Master Card internacional - extensión de área de uso de Licencia	250,000	250,000
Superintendencia de Bancos de Panamá- Fiduciaria	250,000	
Master Card International – garantía Licencia de Adquirencia	120,000	120,000
Otros depósitos en garantía	131,024	88,888
Total	4,659,638	1,461,994

13. Activos mantenidos para la venta

El movimiento de los activos mantenidos para la venta al 31 de diciembre se presenta a continuación:

	2023	2022
Saldo al inicio del año	1,015,668	57,915
Adiciones por fusión	15,623,360	-
Adjudicaciones / Daciones en pago	9,219,258	1,568,729
Ventas	-	(583,650)
Gestiones de venta	(254,086)	-
Ajuste por actualización de valor de mercado	(6,768)	(27,326)
Saldo al final del año	25,597,432	1,015,668

Al 31 de diciembre de 2023, el Banco mantiene bienes inmuebles y terrenos clasificados como otros activos mantenidos para la venta por la suma de US$25,597,432 (2022: 1,015,668). Estos activos corresponden a la ejecución de garantías de préstamos, adjudicadas o recibidas en dación de pago. Al 31 de diciembre de 2023, no se realizaron movimientos netos de reclasificación a otros activos.

14. Otros activos

El detalle de otros activos al 31 de diciembre se presenta a continuación:

	2023	2022
Prima por cobrar, reaseguros, coaseguro y otras cuentas por cobrar	22,675,958	-
Otros activos intangibles – neto	12,275,415	3,935,108
Cuentas por cobrar varias	7,768,304	472,366
Otros gastos pagados por anticipado	5,344,975	816,232
Fondo de cesantía	3,175,533	1,380,971
Otros activos no comercializables – neto	2,890,613	3,093,700
Otros activos comprados (obra de arte)	648,000	648,000
Partidas por aplicar	450,084	176,069
Otras obras en procesos	279,555	910,843
	55,508,437	11,433,289
Provisión de cuentas por cobrar	(20,883)	(9,658)
	55,487,554	11,423,631

Dichos activos por seguros se detallan a continuación:

	2023	2022
Primas por cobrar	9,200,026	-
Provisión para primas incobrables	(209,536)	-
Primas por cobrar, neto de provisión	8,990,490	-
Reaseguros y coaseguros por cobrar	13,263,179	-
Otras cuentas por cobrar	422,289	-
Total	22,675,958	-

Los activos no comercializables corresponden a terrenos e inmuebles, trasladados desde bienes mantenidos para la venta. El movimiento de estos activos al 31 de diciembre se detalla a continuación:

	Terrenos	Inmuebles	Total
2023			
Saldo al inicio del año	1,014,390	2,079,310	3,093,700
Ventas	-	(72,000)	(72,000)
Ajuste por actualización de valor de mercado	(142,290)	11,203	(131,087)
Saldo al final del año	872,100	2,018,513	2,890,613

	Terrenos	Inmuebles	Total
2022			
Saldo al inicio del año	1,014,390	2,240,275	3,254,665
Ajuste por actualización de valor de mercado	-	(160,965)	(160,965)
Saldo al final del año	1,014,390	2,079,310	3,093,700

Los otros activos intangibles comprenden programas “software”, licencias y desarrollos en proceso. El movimiento de los otros activos intangibles al 31 de diciembre se presenta a continuación:

	Plusvalía	Obras en proceso	Programas	Total
2023				
Saldo neto al inicio del año	-	1,206,700	2,728,408	3,935,108
Adiciones por fusión	3,654,274	-	5,327,011	8,981,285
Adiciones netas	-	(110,136)	4,244,037	4,133,901
Bajas netas del año	-	-	(1,917,726)	(1,917,726)
Amortización por fusión	-	-	(1,293,451)	(1,293,451)
Amortización del año	-	-	(1,563,702)	(1,563,702)
Saldo neto al final del año	3,654,274	1,096,564	7,524,577	12,275,415
Costo – programas	3,654,274	1,096,564	15,057,453	19,808,291
Amortización acumulada	-	-	(7,532,876)	(7,532,876)
Saldo neto al final del año	3,654,274	1,096,564	7,524,577	12,275,415

	Plusvalía	Obras en proceso	Programas	Total
2022				
Saldo neto al inicio del año	-	606,469	2,455,901	3,062,370
Adiciones netas	-	600,231	1,315,890	1,916,121
Amortización del año	-	-	(1,043,383)	(1,043,383)
Saldo neto al final del año	-	1,206,700	2,728,408	3,935,108
Costo – programas	-	1,206,700	7,404,131	8,610,831
Amortización acumulada	-	-	(4,675,723)	(4,675,723)
Saldo neto al final del año	-	1,206,700	2,728,408	3,935,108

La plusvalía y el activo intangible por relaciones con clientes se originan durante el 2015 mediante la adquisición del negocio de Óptima Compañía de Seguros, S.A.; esta adquisición dio origen a la unidad generadora de efectivos (UGE), a la que se le asignó la plusvalía producto de la adquisición.

Con el fin de comprobar la existencia de deterioro en la plusvalía asignada a la UGE, la Administración realiza una prueba de deterioro anual aplicando el método de flujos futuros de efectivo descontados basado en la rentabilidad de sus operaciones, calculando el valor recuperable de la UGE y comparándolo con su valor en libros.

Para llevar a cabo la valuación de los activos y negocios adquiridos se proyectaron los flujos netos esperados, por un período de 5 años, e igualmente se definió un crecimiento a perpetuidad o múltiplo de flujos al final del período de la proyección de flujos para estimar el flujo terminal. Las tasas de crecimiento en los activos o negocios fluctúan en base a la naturaleza de cada uno, y el rango actual está entre 9% y 12%, mientras que la tasa de crecimiento perpetua del 3%.

Para calcular el valor presente de los flujos futuros de efectivo y determinar el valor de los activos y negocios siendo evaluados se utilizó como tasa de descuento el rendimiento de los flujos libre de efectivo, requerido por el accionista cuando la unidad de negocios evaluada es el Grupo, pero si queda por debajo de la tasa requerida por el accionista, se utiliza la más estricta siendo conservador. El costo de capital utilizado es 13%.

Los principales supuestos antes descritos pueden cambiar a medida que las condiciones económicas y del mercado cambien. El Banco estima que los cambios razonablemente posibles en estos supuestos no afectan el importe recuperable de las unidades de negocio o que disminuya por debajo del valor del importe en libros.

La Administración no ha observado indicios de que exista deterioro de la plusvalía.

Al 31 de diciembre de 2023, las primas por cobrar y otras cuentas por cobrar se relacionan con las operaciones de la filial Óptima Compañía de Seguros, S.A.

15. Depósitos de clientes

Los depósitos de clientes al 31 de diciembre corresponden a lo siguiente:

	2023	2022
A la vista – locales	303,262,231	124,585,776
A la vista - extranjeros	354,349,594	273,983,848
Ahorros	306,221,341	101,570,198
A plazo fijo - locales	1,196,447,224	267,667,009
A plazo fijo - extranjeros	539,212,079	296,846,341
	2,699,492,469	1,064,653,172

Al 31 de diciembre de 2023, se mantienen depósitos interbancarios por US$17,543,445 (2022: US$6,517,523).

16. Financiamientos recibidos

A continuación, se presenta el detalle de los financiamientos recibidos al 31 de diciembre:

Descripción		Vencimiento	Tasa	2023	2022
Deuda subordinada	(a)	mayo 2027	3.5% + libor a 6 M	1,030,602	1,008,431
Préstamo local	(b)	mayo 2029	1.50%	-	12,018,500
	(b)	diciembre 2028	1.50%	-	7,386,769
	(b)	octubre 2027	1.50%	-	3,856,891
	(b)	septiembre 2025	4.80%	9,016,293	-
	(b)	junio 2024	1.50%	6,155,641	-
	(b)	mayo 2024	1.50%	19,067,813	-
	(b)	abril 2024	1.50%	12,342,562	-
	(f)	enero 2024	7.35%	5,005,103	-
	(b)	junio 2023	2.25%	-	19,008,313
	(c)	febrero 2023	6.50%	-	10,007,222
	(c)	enero 2023	6.00%	-	5,002,500
Subtotal				51,587,412	57,280,195
Préstamo extranjero	(d)	agosto 2024	4.68%	-	25,248,005
	(h)	septiembre 2024	6.74%	5,096,458	-
	(h)	julio 2024	6.50%	19,042,878	-
	(i)	junio 2024	11.76%	12,569,420	-
	(i)	abril 2024	8.44%	6,790,407	-
	(g)	marzo 2024	6.97%	10,203,177	-
	(j)	febrero 2024	11.39%	48,182,007	-
	(e)	enero 2024	5.91%	58,896,352	-
Subtotal				160,780,699	25,248,005
Reporto Pasivo Extranjero	(d)	agosto 2024	4.68%	25,345,713	-
Valores comerciales negociables	(a)	octubre-diciembre 2024	6.25%	11,141,295	-
	(a)	agosto 2024	6.35%	2,139,755	-
	(a)	mayo-junio 2024	6.15%	6,344,024	-
	(a)	febrero 2024	5.88%	246,239	-
	(a)	febrero 2024	5.85%	816,265	-
	(a)	febrero-mayo 2024	6.00%	7,773,350	-
	(a)	enero-junio 2024	6.25%	6,667,313	-
	(a)	enero-octubre 2024	5.75%	4,283,368	-
	(a)	diciembre 2023	6.25%	-	3,317,333
	(a)	noviembre 2023	5.75%	-	100,655
	(a)	octubre 2023	5.00%	-	750,208
	(a)	junio 2023	3.63%	-	2,000,403
	(a)	junio 2023	5.75%	-	10,771,467
	(a)	mayo 2023	3.25%	-	2,484,449
	(a)	mayo 2023	5.13%	-	1,158,841
	(a)	mayo 2023	5.38%	-	4,170,374
	(a)	abril 2023	4.38%	-	2,497,859
	(a)	marzo 2023	4.25%	-	2,683,633
Subtotal				39,411,609	29,935,222
				278,156,035	113,471,853

Institución:

a) Emisión propia.
b) Banco Nacional de Panamá.
c) Banco Internacional de Costa Rica.
d) Barclays Bank PLC.
e) Jefferires LLC.
f) MMG Bank
g) Bradesco
h) Deutsche Bank AG
i) Triodos Funds B.V
j) BID

Convenios de estricto cumplimiento en financiamientos recibidos

El Banco obtuvo financiamientos de Triodos Funds B.V., los cuales se detallan a continuación:

- US$10,000,000 con un plazo de vencimiento de 5 años a una tasa libor a 6 meses más un margen.
- Deuda subordinada por US$12,500,000 con un plazo de vencimiento de 8 años a una tasa libor a 6 meses más un margen.

Esta deuda está subordinada a los depositantes y acreedores en general del Banco; no es redimible a opción del tenedor y tiene preferencia de pago únicamente sobre las acciones comunes. El Banco debe cumplir con los indicadores financieros:

1. Adecuación de capital (12%)
2. Índice de cobertura de liquidez (100%)
3. Índice de cartera en riesgo sobre 90 días (3%)
4. Índice de exposición de activos sin cobertura (10%)
5. Índice de castigo de cartera (3%)
6. Índice de posición abierta en moneda extranjera (25%)
7. Índice de exposición a mayores clientes (200%)
8. Índice de mayor exposición por cliente único (25%)
9. Índice exposición a partes relacionadas (25%)
10. Índice de fondeo estable (100%)

Por otro lado, el Banco obtuvo financiamiento por un total de US$52,000,000 recibidos de Inter-American Investment Corp. (BID), los cuales se detallan a continuación:

- Deuda subordinada por US$42,000,000 con plazo de vencimiento de 10 años a una tasa libor a 3 meses más un margen.
- US$10,00,000 con plazo de vencimiento de 5 años a una tasa libor a 3 meses más un margen.

El Banco debe cumplir con los siguientes indicadores financieros:

1. Adecuación de capital (12%)
2. Índice de cobertura de liquidez (100%)
3. Índice de cartera en riesgo (3%)
4. Índice de fondeo estable (100%)
5. Índice exposición a partes relacionadas (25%)
6. Índice de concentración mayores deudores (200%)
7. Índice de eficiencia (70%)
8. Índice de máxima exposición crediticia del grupo individual (25%)
9. Índice de mayor exposición por cliente único (25%)

17. Pasivos por arrendamientos

El detalle de los pasivos por arrendamientos al 31 de diciembre se presenta a continuación:

	2023	2022
Saldo neto al inicio del año	3,488,479	4,784,504
Adición por fusión	420,171	-
Disminución (pagos de arrendamiento)	(532,838)	(606,531)
Disminución (porción por amortizar - baja de activo)	(2,109,057)	(682,132)
Ajuste por modificación contractual		(7,362)
Saldo neto al final del año	1,266,755	3,488,479

Al 31 de diciembre de 2023, el importe reconocido en el estado consolidado de flujos de efectivo está constituido por el pago a principal como actividad de financiamiento por US$2,641,895 (2022: US$1,296,025) y los intereses pagados por el pasivo financiero por US$173,183 (2022: US$254,758).

18. Otros pasivos

El detalle de otros pasivos al 31 de diciembre se presenta a continuación:

	2023	2022
Pasivos por seguros	27,751,282	-
Cheques certificados / administración	17,155,375	6,231,902
Proveedores y otras cuentas por pagar	7,724,297	1,093,791
Obligaciones laborales por pagar	3,843,429	1,819,925
Varios de tarjetas de crédito y adquirencias	3,290,360	-
Partidas por aplicar	2,417,155	96,051
Impuestos por pagar	1,895,414	1,555,403
Honorarios por pagar	1,345,303	1,017,416
Provisión IFRS - 9 sobre contingencias	1,041,008	271,300
Retenciones legales por pagar	883,164	702,543
Provisión desmantelamiento - Arrendamientos	106,226	185,406
Otros pasivos	2,939,191	1,225,567
	70,392,204	14,199,304

Al 31 de diciembre de 2023, el saldo de la provisión de prima de antigüedad es de US$1,737,565 (2022: US$716,537). Este compromiso con los empleados se encuentra garantizado con un depósito en Progreso Fondo de Cesantía, cuyo saldo al 31 de diciembre de 2023 es de US$3,407,458 (2022: US$1,380,971) (Nota 14). El aporte al Fondo de Cesantía del período ascendió a US$424,041 (2022: US$24,643).

Al 31 de diciembre de 2023, los pasivos por seguros se relacionan con las operaciones de la filial Óptima Compañía de Seguros, S.A. compañía adquirida en marzo de 2015.

Dichos pasivos por seguros al 31 de diciembre se detallan a continuación:

	2023	2022
Paviso por seguros	19,081,432	-
Reaseguros por pagar	5,350,901	-
Coaseguros por pagar	424,459	-
Comisiones por papar	1,318,111	-
Impuestos por pagar	309,269	-
Garantías sobre fianzas emitidas	1,267,110	-
Total	27,751,282	-

Reserva para siniestros

El Banco estima que las provisiones para siniestros y gastos relacionados, al 31 de diciembre de 2023, son suficientes para cubrir los costos finales de los siniestros y los reclamos incurridos a esas fechas.

Las reservas por estas obligaciones pendientes se constituyen al 100% de dichas obligaciones y son basadas necesariamente en estimados, los cuales varían de acuerdo con los pagos e indemnizaciones reales.

Al 31 de diciembre dichas cuentas se detallan así:

	2023	2022
Saldo al inicio del año	7,503,167	7,630,292
Siniestros incurridos	3,858,758	6,005,319
Siniestros pagados	(5,701,533)	(6,132,444)
Saldo al final del año	5,660,392	7,503,167
Participación de reaseguradores	(3,669,711)	(5,347,910)
Siniestros pendientes de liquidar, estimados netos	1,990,681	2,155,257

Para prima no devengada

	2023	2022
Saldo al inicio del año	9,437,483	8,029,987
Primas emitidas	22,264,729	16,963,093
Primas ganadas	(19,670,543)	(15,555,597)
Saldo al final del año	12,031,669	9,437,483
Participación de reaseguradores	(7,904,245)	(5,741,651)
Reserva de riesgo en curso, neta	4,127,424	3,695,832

19. Impuestos

Impuesto sobre la renta

El Código Fiscal de Panamá establece que las utilidades provenientes de transacciones efectuadas dentro del territorio de la República de Panamá son gravables a la tasa nominal de 25% y las utilidades de fuente extranjera obtenidas por el Banco no están sujetas al impuesto sobre la renta en la República de Panamá.

La provisión para el impuesto sobre la renta por el año finalizado el 31 de diciembre se desglosa a continuación:

	2023	2022
Impuesto sobre la renta corriente	811,500	1,717,430
Impuesto sobre la renta año anterior	247,852	(8,531)
Impuesto sobre la renta diferido	69,859	(228,201)
Impuesto sobre la renta remesas	360,463	-
	1,489,674	1,480,698

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

El impuesto sobre la renta resultante al aplicarse la tasa vigente a la utilidad según libros puede ser conciliado con el impuesto sobre la renta que muestra el estado consolidado de resultado.

Al realizar el comparativo entre el método tradicional y el método alternativo (CAIR) para el año fiscal terminado el 31 de diciembre, el impuesto sobre la renta a pagar mayor fue el método tradicional, tal como se presenta a continuación:

	2023		2022	
	Total	%	Total	%
Utilidad antes de impuesto sobre la renta	18,494,563	-	10,444,187	-
Impuesto sobre la renta a la Tasa Fiscal	4,623,641	25	2,611,048	25
Más:				
Efecto fiscal de costos y gastos no deducibles y operaciones de fuente extranjera	17,515,851	95	5,349,522	51
Efecto por ajuste máximo de costos y gastos deducibles	440,680		-	-
Menos:				
Efecto fiscal de ingresos exentos, operaciones de fuente extranjera y arrastre de pérdidas	(21,768,673)	(118)	(6,243,140)	(60)
Impuesto sobre la renta diferido	69,859	-	(228,201)	(2)
Impuesto sobre la renta año anterior	247,852	1	(8,531)	-
Impuesto sobre la renta remesas	360,464	2	-	-
Provisión para el impuesto sobre la renta	1,489,674	6	1,480,698	14
Tasa efectiva	8.05%		14,18%	

Impuesto sobre la renta diferido

El activo por impuesto sobre la renta diferido fue calculado utilizando la tasa de impuesto sobre la renta vigente aplicada a las diferencias temporales relacionadas principalmente con la provisión para cartera de préstamos y las comisiones no devengadas.
El movimiento del impuesto diferido por el año terminado el 31 de diciembre es el siguiente:

	2023	2022
Saldo al inicio del año	3,696,303	3,468,102
Saldo proveniente de la migración	7,893,232	-
(Débitos) créditos en el estado consolidado de resultado	(69,859)	228,201
Saldo al final del año	11,519,676	3,696,303

Las diferencias temporales cargadas al estado consolidado de resultado se desglosan así:

	2023	2022
Otras provisiones	(7,059,167)	-
Provisión para cartera de préstamos	6,989,308	(228,201)
Total diferencias temporales	(69,859)	(228,201)

Impuesto complementario

El Banco debe cancelar un anticipo del impuesto sobre dividendos sobre las utilidades netas del año anterior denominada impuesto complementario, el cual se debe retener y pagar a las autoridades fiscales dentro de los plazos establecidos en nombre de sus accionistas. Este impuesto se aplica como crédito fiscal al momento recibir dividendos. El Banco registra los impuestos complementarios anticipados por sus filiales contra resultados.

Precios de transferencia

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

a. Presentar anualmente una declaración informativa de las operaciones realizadas, dentro de los seis (6) meses siguientes del cierre del año fiscal correspondiente, y serán sancionados quienes no lo presente con una multa equivalente al 1% del monto total de las operaciones ejecutadas.

b. Adicionalmente, deberán mantener un estudio de precios de transferencia que deberá contener la información y el análisis que permita valorar y documentar sus operaciones.

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

La filial Capital International Bank, Inc., no está sujeta al pago de impuesto sobre la renta en su respectiva jurisdicción, debido a la naturaleza de sus operaciones extranjeras.

20. Patrimonio

20.1 Acciones comunes

Al 31 de diciembre, el capital social autorizado del Banco es de 170,000,000 acciones comunes de un valor nominal de US$1 cada una (2022: 1,000,000 acciones), totalizando US$170 millones (2022: US$100 millones).

El capital suscrito y pagado del Banco al 31 de diciembre, es de US$152.75 millones (2022: US$67.87 millones), compuesto por 152,757,842 acciones comunes emitidas y en circulación (2022: 678,700 acciones).

20.2 Acciones preferidas

Al 31 de diciembre de 2023, el Banco tiene 47,000,000 acciones preferidas no acumulativas con un valor nominal de US$1.00. Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2023, la Junta Directiva aprobó distribución de dividendos por US$ 3,5MM, los principales términos y condiciones de las acciones preferidas son:

- No tiene voz ni voto, pero con el derecho de percibir los dividendos cuando sean declarados por la Junta Directiva y con preferencia a los tenedores de acción común.
- Las acciones preferidas serán emitidas y entregadas directamente a sus tenedores.
- Para algún tipo de redención o transferencia se debe acudir primero al Emisor, quien se reserva el derecho de adquirirlas o no, o de autorizar o no, la transferencia.
- El titular tiene la responsabilidad de cubrir cualquier impuesto soportado para el pago de dividendos.
- Los términos y condiciones de las acciones preferentes podrán ser modificados por iniciativa del Emisor con el consentimiento de los tenedores registrados, que representan por lo menos (51%) de las acciones preferidas emitidas y en circulación en ese momento. Esas modificaciones realizadas con el fin de remediar ambigüedades o para corregir errores evidentes o incoherencias en la documentación podrán hacerse sin dicho consentimiento.
- Las acciones serán firmadas por el Presidente, junto con el Tesorero o el Secretario.
- El dividendo de acciones preferidas se abona una vez declarados por la Junta Directiva. A partir de julio de 2023, cada inversionista devengará un dividendo anual equivalente a una tasa variable de SOFR a 3 meses más un diferencial del 4%, con un retorno mínimo del 6.5% y un máximo de 7.5% anual, respectivamente.
- El pago de dividendos correspondientes al ejercicio anual, una vez declarados, se realizará mediante cuatro (4) pagos trimestrales consecutivos, por trimestre vencido hasta la redención de la presente emisión. La base para el cálculo de los dividendos será días calendarios.
- La Junta Directiva podrá redimir la totalidad o parte de las acciones preferidas, después de haber transcurrido tres (3) años a partir de la fecha de emisión de las acciones, previa autorización de la Superintendencia de Bancos de Panamá.

20.3 Reserva regulatoria

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

Al 31 de diciembre, fue necesaria la constitución de la reserva regulatoria específica, debido a que la reserva bajo las NIIFs es mayor a la reserva calculada según el Acuerdo No.4-2013 como se muestra a continuación:

Tipo de préstamo	Normal	Mención especial	Sub-normal	Dudoso	Irrecuperable	Total
			(Expresados en miles de US$)			
2023						
Consumo	-	1,299	1,184	1,573	4,888	8,943
Corporativo	-	9,762	10,895	7,669	15,487	43,812
Total de reserva específica		11,060	12,079	9,242	20,375	52,755
Reserva en libros NIIFs	6,633	5,757	8,907	6,972	16,621	44,890

Reserva regulatoria - específica	-	-	-	-	-	9,419

Tipo de préstamo	Normal	Mención especial	Sub-normal	Dudoso	Irrecuperable	Total
			(Expresados en miles de US$)			
2022						
Consumo	-	436	1,864	1,459	999	4,758
Corporativo	-	777	5,681	419	381	7,258
Total de reserva específica	-	1,213	7,545	1,878	1,380	12,016
Reserva en libros NIIFs	3,316	2,290	5,954	1,361	1,221	14,142
Reserva regulatoria - específica	-	-	-	-	-	-

El movimiento de las reservas regulatorias al 31 de diciembre se muestra a continuación:

	Dinámica	Activos mantenidos para la venta	Préstamos modificados	Específica	Otras Reserva	Total
2023						
Saldo al inicio del año	8,962,909	2,531,573	337,397	-	-	11,831,879
Incremento por Fusión	14,136,070	314,985	1,111,119	12,407,303	5,181,433	33,468,684
Aumento (disminución)	8,447,068	461,779	(33,606)	(4,540,736)		4,334,505
Saldo al final del año	31,546,047	3,308,337	1,414,910	8,004,486	5,181,433	49,635,068

	Dinámica	Activos mantenidos para la venta	Préstamos modificados	Específica	Otras Reservas	Total
2022						
Saldo al inicio del año	8,962,909	2,186,306	-	-	-	11,149,215
Aumento (disminución)	-	345,267	337,397	-	-	682,664
Saldo al final del año	8,962,909	2,531,573	337,397	-	-	11,831,879

20.4 Reservas de seguros

De acuerdo a la Superintendencia de Seguros y Reaseguros de Panamá se establece que de conformidad con las disposiciones legales contenidas en el Artículo 296 de la Ley No.12 de 3 de abril de 2012 “Que regula la actividad de seguros y dicta otras disposiciones”. Comunicaron formalmente que el plazo de entrada en vigor de la NIIF 17 de conformidad con el IASB, es el 1 de enero 2023, sin embargo, se ha acordado trasladar la fecha de entrada en vigor para el 1 de enero de 2024 a las Compañías de Seguro de la República de Panamá.

20.5 Reserva de previsión para desviaciones estadísticas y riesgo catastrófico y/o de contingencia, reserva legal de seguros y reaseguros

Conforme lo establecen los reguladores de las filiales del Banco, éstas deberán constituir una Reserva de Previsión para Desviaciones Estadísticas y Riesgo Catastrófico y/o de Contingencia, Reserva Legal de Seguro y Reaseguros, utilizando metodologías diferentes a las establecidas por las NIIF. Estas partidas en los

patrimonios de las filiales no pueden ser distribuidas como dividendos ni utilizadas para otros propósitos a los establecidos por sus normas sin previa autorización del ente regulador.

20.6 Otras reservas regulatorias

Provisión riesgo país

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

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

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

Exposición individual

Al 31 de diciembre, existen exposiciones que son iguales o mayores al 5% de los activos totales expuestos a riesgo país, el cual corresponden: (a) Colocaciones en instituciones financieras ubicadas en Estados Unidos, (b) Inversiones en títulos valores emitidos por Estados Unidos.
Para las colocaciones y las inversiones, la mayor exposición tiene como país de riesgo Estados Unidos, para el cual, debido a que tiene una calificación internacional soberana de grado de inversión su probabilidad de default se aproxima a cero.

Exposición por país

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

Al 31 de diciembre, se obtuvo como resultado de provisión de riesgo país de US$0, en cumplimiento con las disposiciones del Acuerdo No.7-2018 debido a que las provisiones de las exposiciones analizadas y registradas en libros, en base a los requerimientos de la NIIF 9, presentan un saldo superior a este importe.

20.7 Fusión

A partir de octubre de 2023 Mercantil Banco, S.A. se fusionó con Capital Bank, Inc. y sus filiales (Nota 1), a continuación, se presenta los activos y pasivos fusionados:

	Mercantil Banco, S.A.	Capital Bank, Inc.	Mercantil Banco Fusionado
Activos:			
Efectivo y depósitos en banco	57,461,490	124,231,657	181,693,147
Inversiones en valores, neto	265,602,561	370,341,484	635,944,045
Préstamos, netos	1,036,243,813	1,172,396,490	2,208,640,303
Propiedad, mobiliario y equipo	1,494,461	44,565,519	46,059,980
Otros activos	23,633,119	71,092,944	94,726,063
Total de Activos	1,384,435,444	1,782,628,094	3,167,063,538
Pasivos:			
Depósitos	1,145,804,183	1,403,192,344	2,548,996,527
Financiamientos recibidos	97,546,540	165,801,604	263,348,144
Otros pasivos	16,885,407	57,305,962	74,191,369
Total de Pasivos	1,260,236,130	1,626,299,910	2,886,536,040
Patrimonio:			
Acciones comunes	71,397,936	81,713,107	153,111,043
Acciones preferidas	-	47,000,000	47,000,000
Acciones en tesoreria	-	(353,202)	(353,202)
Utilidades no distribuidas	48,129,334	3,935,766	52,065,100
Superavit por revaluación	-	760,862	760,862
Reservas regulatorias	15,421,609	33,357,345	48,778,954
Valuación de activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral (ORI)	(10,749,565)	(10,085,694)	(20,835,259)
Total de patrimonio	124,199,314	156,328,184	280,527,498
Total de pasivos y patrimonio	1,384,435,444	1,782,628,094	3,167,063,538

21. Resultado por acción

A continuación, se indica el cálculo del resultado neto por acción por el año finalizado al 31 de diciembre:

	2023	2022
Utilidad neta por acción		
Resultado neto	17,004,889	8,963,489
Acciones comunes emitidas	152,757,842	678,700
Promedio ponderado de acciones comunes emitidas en circulación	152,169,853	618,325
Resultado neto básico por acción	0.11	14.50

22. Compromisos relacionados con préstamos

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

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

El monto colateral obtenido, si existiera, está basado en la naturaleza del instrumento financiero y la evaluación de crédito realizada por el Banco. Un resumen de los instrumentos financieros no incluidos en el estado consolidado de situación financiera al 31 de diciembre se presenta a continuación:

	2023	2022
Líneas de crédito	546,546,056	99,339,190
Avales otorgados	21,128,604	38,162,525
	567,674,660	137,501,715

Al 31 de diciembre, las operaciones contingentes mantienen provisión de US$1,041,007 (2022: US$271,300) registrada en el pasivo.

23. Activos bajo administración

El Banco presta servicio de custodia de valores de clientes. Al 31 de diciembre, el valor de los activos en administración ascendía a US$17,033,826 (2022: US$15,580,085), generando ingresos por servicios por US$64,771 (2022: US$66,175) que se encuentran en el rubro de otros ingresos.

24. Administración de contratos fiduciarios

Al 31 de diciembre de 2023, la filial Capital Trust & Finance, Inc., mantenía en administración, contratos fiduciarios principalmente por vehículos, bienes inmuebles por cuenta, títulos de valores y riesgos de clientes que ascendió en su totalidad a la suma de US$1,115,434,385.

25. Pérdida neta en activos financieros a valor razonable y diferencial cambiario

El desglose de la (pérdida) ganancia neta en activos financieros a valor razonable y diferencial cambiario por el año terminado el 31 de diciembre se presenta a continuación:

	2023	2022
Pérdida neta realizada en activos financieros a valor razonable con cambio en otro resultado integral	(797,962)	(349,546)
Cambios en el valor razonable de activos financieros a valor razonable con cambio en resultados	228,035	(559,070)
Diferencial cambiario	2,472,780	(10,611)
	1,902,853	(919,227)

26. Otros ingresos

Los otros ingresos por el año terminado el 31 de diciembre están conformados por lo siguiente:

	2023	2022
Ingresos procedentes de contratos		
Otros cargos a clientes	9,607,291	5,051,750
Cargos por servicio adquiriente	9,122,291	3,650,113
Comisiones por transferencias	4,744,156	2,231,098
Comisiones por tarjetas de crédito	4,610,263	1,054,462
Comisiones de préstamos y líneas de crédito	3,732,295	1,803,709
Servicios administrativos a empresa relacionada	3,520,110	2,561,960
Reembolso de compañía de seguros	834,264	381,650
	36,213,827	16,734,742

	2023	2022
Ingresos no procedentes de contratos		
Otros cargos por servicios a clientes	143,931	455,157
Otros ingresos	6,019,073	278,797
	6,162,894	733,954

27. Salarios y otros gastos de personal

El detalle de salarios y otros gastos de personal por el año terminado el 31 de diciembre se presenta a continuación:

	2023	2022
Salarios	19,912,352	8,761,080
Bonificaciones	7,778,347	4,809,276
Prestaciones sociales	3,157,936	1,704,405
Entrenamiento y seminarios	569,969	293,827
Otros beneficios laborales	2,865,630	434,810
	34,284,234	16,003,398

El monto del aporte del Seguro Social del año ascendió a US$2,965,881 (2022: US$1,489,103). El número de empleados al 31 de diciembre de 2023 ascendió a 532 (2022: 207).

28. Otros gastos generales y administrativos

El detalle de otros gastos generales y administrativos por el año terminado el 31 de diciembre se presenta a continuación:

	2023	2022
Franquicia tarjeta de crédito adquirencia	9,903,395	3,263,829
Impuestos	3,597,796	1,508,987
Mantenimiento y limpieza	3,752,673	331,288
Electricidad y comunicaciones	2,325,687	809,318
Franquicia tarjeta de crédito emisión	1,847,063	713,792
Publicidad	1,503,630	402,704
Mantenimiento de licencias	1,117,801	690,207
Comisiones y cargos bancarios	807,697	457,482
Alquileres	506,311	160,721
Pólizas de seguro	457,292	203,857
Bienes adjudicados	406,180	915,500
Viajes y transporte	345,506	89,632
Procesamiento de ATM	166,671	160,836
Papelería y útiles	158,439	39,172
Suscripciones y membresías	135,018	46,277
Dietas a directores	60,650	118,000
Otros gastos	4,615,385	355,634
	31,707,194	10,267,236

29. Saldos y transacciones con entidades relacionadas

El Banco, en el curso normal de su negocio, efectúa transacciones mercantiles con su accionista, personal clave y con empresas relacionadas. Los saldos y transacciones más importantes al 31 de diciembre se resumen a continuación:

	Directores y personal gerencial clave		Compañías relacionadas	
	2023	2022	2023	2022
Saldos				
Activos				
Depósitos a la vista	-	-	905,911	2,029,178
Depósitos a plazo	-	-	16,536,806	-
Préstamos	13,714,261	9,497,408	15,233,875	32,762,714
Otros	-	-	158,334	5,433
Pasivos				
Depósitos a la vista	1,369,473	1,541,341	26,243,297	48,443,053
Depósitos a plazo	3,396,923	2,990,481	24,189,571	23,125,890
Deuda subordinada	-	-	1,008,900	1,008,431
Otros pasivos	-	-	906,629	100,000

	Directores y personal gerencial clave		Compañías relacionadas	
	2023	**2022**	**2023**	**2022**
Resultados				
Intereses ganados sobre:				
Depósitos	-	-	536,836	1,263
Préstamos	532,299	378,292	380,357	1,408,885
Ingresos:				
Honorarios profesionales y comisiones	-	-	6,220,180	2,749,584
Otros ingresos	-	-	-	-
Gasto de intereses:				
Depósitos y facilidades	151,373	86,199	987,573	1,173,521
Deuda subordinada	-	-	74,429	51,323
Gastos:				
Honorarios profesionales	-	-	1,352,325	1,893,232
Comisiones	-	-	811,573	372,694
Salarios y otros beneficios	10,460,840	7,874,015	-	-
Compromisos				
Custodia de valores	-	-	7,256,226	5,568,485

30. Segmentos de negocio

El Banco clasifica el negocio en los segmentos de corporativo y consumo. El segmento corporativo se compone de productos y servicios prestados a personas jurídicas, que incluye préstamos a diversos sectores, cartas de crédito, moneda extranjera, depósitos a plazo, cuentas corrientes y transferencias, que contribuyan al manejo del negocio de nuestros clientes. Por otro lado, el segmento de consumo se compone de productos y servicios prestados a personas naturales, que incluye préstamos personales, préstamos hipotecarios, tarjetas de crédito y débito, cuentas corrientes, cuentas de ahorros, transferencias, cheques de gerencia, cheques certificados y otros.

Con la fusión, se muestra una línea separada correspondiente a seguros y que se incluye en el cuadro de segmentos de acuerdo a cada una de las clasificaciones.

La distribución del resultado y estado consolidado de situación financiera del Banco por segmento, por el año terminado el 31 de diciembre se presenta a continuación. El Banco, en el curso normal de su negocio, efectúa transacciones mercantiles con su accionista, personal clave y con empresas relacionadas. Los saldos y transacciones más importantes al 31 de diciembre se resumen a continuación:

	2023		
	Corporativo	**Consumo**	**Total**
Ingresos por intereses	149,150,075	23,316,022	172,466,097
Gasto de intereses y provisiones, neto	(77,677,555)	(38,178,017)	(115,855,572)
Ingresos por contratos	17,904,396	18,309,431	36,213,827
Ingresos por actividad de seguros	9,825,039	3,579,375	13,404,414
Otros gastos / ingresos	(2,147,153)	(1,923,295)	(4,070,448)
Gastos de operaciones	(60,289,089	(23,374,666)	(83,663,755)
Utilidad del segmento antes del impuesto sobre la renta	36,765,713	(18,271,150)	18,494,563
Total de activos	2,923,369,343	411,684,490	3,335,053,832
Total de pasivos	2,040,223,347	1,009,084,115	3,049,307,463

	2022		
	Corporativo	**Consumo**	**Total**
Ingresos por intereses	43,425,875	10,144,054	53,569,929
Gasto de intereses y provisiones, neto	(13,270,701)	(11,375,003)	(24,645,704)
Ingresos por contratos	7,790,862	8,943,880	16,734,742
Otros gastos / ingresos	(941,857)	(1,567,298)	(2,509,155)
Gastos generales y administrativos	(22,966,156)	(9,739,469)	(32,705,625)
Utilidad del segmento antes del impuesto sobre la renta	14,038,023	(3,593,836)	10,444,187
Total de activos	1,168,228,324	137,100,824	1,305,329,148
Total de pasivos	804,990,645	390,822,163	1,195,812,808

31. Aprobación de los estados financieros consolidados

Los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2023 fueron aprobados por el Comité de Auditoría y autorizados para su emisión el 30 de enero de 2024.

* * * * * *