REPUBLICA DE PANAMA
SUPERINTENDENCIA DEL MERCADO DE VALORES

FORMULARIO IN-T
INFORME DE ACTUALIZACION TRIMESTRAL

Trimestre terminado al 30 de junio de 2023

RAZON SOCIAL DEL EMISOR: ***MMG Bank Corporation***

Mediante Resolución de la Superintendencia del Mercado de Valores No. SMV No.618-17 del 07 de noviembre de 2017 se autorizó la Emisión Publica de Valores Comerciales Negociables, por un monto de hasta Cincuenta Millones de dólares (US$50.000,000.00) según las siguientes condiciones:

VALORES QUE HA REGISTRADO:	**Valores Comerciales Negociables Rotativos**
SERIE (S):	**Serie W: PAL3010031W4**
SERIE (S):	**Serie X: PAL3010031X2**
MONTO EMITIDO DE LA SERIE:	**Serie W: $2,000,000**
MONTO EMITIDO DE LA SERIE:	**Serie X: $2,000,000**
MONTO COLOCALADO DE LA SERIE:	**Serie W: $2,000,000**
MONTO COLOCALADO DE LA SERIE:	**Serie X: $2,000,000**
FECHA DE VENCIMIENTO**:**	**Serie W: 17 de marzo de 2024**
FECHA DE VENCIMIENTO**:**	**Serie X: 08 de noviembre de 2023**

NUMEROS DE TELEFONO Y FAX DEL EMISOR:	**(507) 265-7600**
DIRECCION DEL EMISOR:	***MMG Tower, Piso22, Ave. Paseo del Mar, Urbanización Costa del Este, Apartado Postal 0832-02453, Panamá, República de Panamá.***
PERSONA DE CONTACTO	**Marielena Garcia Maritano**
DIRECCION DE CORREO ELECTRÓNICO DEL EMISOR:	**marielena.gmaritano@mmgbank.com**

JJ

I PARTE

I. ANÁLISIS DE RESULTADOS FINANCIEROS Y OPERATIVOS

A. Liquidez

Para el trimestre al 30 de junio del 2023, el Emisor registró en el total de sus activos US $569,903,626 al cierre de 30 de junio del 2023 contra los US $636,804,694 al 30 de septiembre del 2022, la principal variación fue en la línea de préstamos y valores de inversión, por un monto de US $54,177,817.

El principal activo del Emisor lo constituyó el rubro de préstamos por un total de US $247,003,534 al 30 de junio del 2023 o un 43% del total de activos a dicha periodo.

El índice de liquidez legal de las ponderaciones ($186,282,887/ $288,032,297) del Emisor es de 64.67% veces al 30 de junio del 2023, en diferencia con el 67.42% veces que presentaba para el 30 de septiembre del 2022.

Por el lado de los recursos líquidos del Emisor, el efectivo presento una variación ubicándose por los US $121,612,546 al 30 de junio del 2023, cuando para el cierre al 30 de septiembre del 2022 era por US $137,660,412; lo que representa 21% del total de activos al trimestre de junio del 2023.

B. Recursos de Capital

El total de pasivos, que al 30 de junio del 2023 era de US $497,484,223 que financió el 87% de los activos del Emisor, mientras que el patrimonio US $72,419,402 financió el 13% de los activos del Emisor.

El nivel de apalancamiento total ($569,903,626) / ($72,419,402) del Emisor disminuyo ubicándose en un 13% veces al 30 de junio del 2023**,** en diferencia de las 10% veces al 30 de septiembre del 2022**.** Igualmente, para el periodo los pasivos totales disminuyeron en a US $497,484,223 al 30 de junio del 2023 de US $568,272,450 al 30 de septiembre del 2022; lo que representa una variación del 14%.

El patrimonio por US $72,419,402 al 30 de junio del 2023, está concentrado principalmente en el capital pagado en un 28%, mientras que la utilidad acumulada representa el 72%.

C. Resultados de las Operaciones

Los ingresos del Emisor cerraron en US $23,180,263 al corte del 30 de junio del 2023 contra los $19,835,192 al corte del 30 de junio del 2022, producto de ganancias realizadas en intereses de depósitos, comisiones y valores de inversión.

Los gastos del emisor están dados principalmente por los rubros de gasto de personal, depreciación, honorarios profesionales. En total los gastos generales y administrativos fueron de US $12,532,140 para el periodo al 30 de junio del 2023, de US $13,086,667 para el periodo al 30 de junio del 2022.

Para el periodo al 30 de junio del 2023, el Emisor presenta una ganancia por US $9,291,402; al 30 de junio del 2022 fue por $5,555,343, reflejado un aumento en los rubros de ingresos por intereses, y aumento por revaluación de las inversiones a valor razonables contra resultados.

D. Análisis de perspectivas

Se proyecta que la economía panameña para el 2023 de 4,2 proyectado para el cierre de marzo del 2023, según afirman la Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL) debido a los efectos diversos como temas externos de la guerra que aqueja países externos, es por razón, en su gran mayoría, “de un efecto de arrastre o rebote estadístico y no será suficiente para recuperar los niveles de PIB. En el informe se reconoce que “la capacidad de implementar políticas fiscales, sociales, monetarias,la capacidad productiva. El Ministerio de Economía y Finanzas (MEF), la Cámara de Comercio e Industrias de Panamá, El Fondo Monetario Internacional (FMI) y varios economistas locales.

No obstante, uno de los principales retos país para el 2023, será el crecimiento de inflación, según estimaciones de las Naciones Unidas ubicada en un 4.2%.

Esto se verá concentrado en mayor proporción en sectores como el turismo, la construcción y el comercio automotriz. Sin embargo, las relaciones económicas y sociales de un modo radical y sus consecuencias trascenderán su duración. Es altamente probable que sea un catalizador de los cambios que se observaban en la configuración de la producción y el comercio a nivel mundial, así como la inflación productos de conflictos bélicos en la última década.

JJ

II. PARTE

A. Estados Financieros Interinos Correspondientes al Trimestre a Reportar

Ver adjunto en la parte inferior de este IN-T a reportar.

III PARTE
ESTADOS FINANCIEROS

Presente los Estados Financieros trimestrales del emisor, de las personas garantes o fiadores de los valores registrados en la Superintendencia.

(No aplica).

IV PARTE
CERTIFICACION DEL FIDUCIARIO

Presente la certificación del fiduciario en la cual consten los bienes que constituyen el patrimonio fideicomitido, en el caso de valores registrados en la Superintendencia del Mercado de Valores se encuentren garantizados por sistema de fideicomiso.

(No aplica).

V PARTE
DIVULGACIÓN

Este informe de Actualización Trimestral estará disponible a los inversionistas y al público en general para ser consultado libremente en las páginas de internet (web sites) de la Superintendencia del Mercado de Valores SMV (www.supervalores.gob.pa) y de la Bolsa de Valores de Panama, S.A. (www.panabolsa,com). La fecha de divulgación es de acuerdo de conformidad con los artículos 2 y 6 del Acuerdo No18-2000 de 11 de octubre de 2000, modificado por el Acuerdo No. 8-2018 de 19 de diciembre de 2018, el cual establece que el emisor deberá divulgar el Informe de Actualización Trimestral entre los inversionistas y público en general, dentro de los dos (2) meses siguientes al cierre del trimestre correspondiente.

Natibeth Kennion
Vicepresidente de Legal y Cumplimiento

JJ

MMG Bank Corporation
y subsidiarias

(Entidad 100% subsidiaria de MMG Capital Holdings, Inc.)

Estados financieros intermedios consolidados condensados por el período de nueve meses terminado el 30 de junio de 2023. (No auditado)

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

JJ

NE

MMG Bank Corporation y subsidiarias
(Entidad 100% subsidiaria de MMG Capital Holdings, Inc.)

Informe de estados financieros intermedios consolidados condensados al 30 de junio de 2023

Contenido **Páginas**

Dictamen del Contador Público Autorizado	1
Estado consolidado condensado de situación financiera	2
Estado consolidado condensado de ganancia o pérdida	3
Estado consolidado condensado de ganancia o pérdida y otro resultado integral	4
Estado consolidado condensado de cambios en el patrimonio	5
Estado consolidado condensado de flujos de efectivo	6
Notas a los estados financieros consolidados condensados	7 – 36

Información suplementaria

Anexo I - Información de consolidación sobre el estado consolidado condensado de situación financiera

Anexo II - Información de consolidación sobre el estado consolidado condensado de ganancia o pérdida

Anexo III - Información de consolidación sobre el estado consolidado condensado de ganancia o pérdida y otro resultado integral

Anexo IV - Información de consolidación sobre el estado consolidado condensado de cambios en el patrimonio

JJ

DICTAMEN DEL CONTADOR PÚBLICO AUTORIZADO

Señores

SUPERINTENDENCIA DEL MERCADO DE VALORES DE PANAMA

Hemos revisado el estado consolidado condensado de situación financiera de **MMG Bank Corporation y Subsidiarias** al 30 de junio de 2023 y los respectivos estados consolidados condensados de ganancia o pérdida, estado consolidado condensado de ganancia ó pérdida y otro resultado integral, estado consolidado condensado de cambios en el patrimonio y estado consolidado condensado de flujo de efectivo de conformidad con la Norma Internacional de Contabilidad 34 (NIC 34") Información Financiera Intermedia por el período de nueve meses terminado el 30 de junio de 2023.

Los estados financieros intermedios consolidados condensados presentan una evaluación justa y razonable, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de **MMG Bank Corporation y Subsidiarias**, a la fecha antes mencionada, de conformidad con la NIC 34 Información Financiera Intermedia.

José Luis Jiménez V.
C.P.A. 0606-2008

31 de julio de 2023

Panamá, República de Panamá

JJ

MMG Bank Corporation y subsidiarias

(Entidad 100% subsidiaria de MMG Capital Holdings, Inc.)

Estado consolidado condensado de situación financiera

30 de junio de 2023

(En balboas)

	Notas	30 de junio 2023 (No auditado)	30 de septiembre 2022 (Auditado)
Activos			
Efectivo, equivalentes de efectivo y depósitos en bancos	5	121,612,546	137,660,412
Valores de inversión	6, 25	182,528,763	207,593,573
Préstamos, neto	7, 25	247,003,534	276,116,541
Inmueble, mobiliario, equipo y mejoras, neto	8	4,051,537	4,215,864
Activos intangibles	9	1,605,777	1,487,599
Activos por derecho de uso	10, 25	368,098	562,153
Otros activos	12, 25	12,733,371	9,168,552
Activos totales		569,903,626	636,804,694
Pasivos y patrimonio			
Pasivos			
Depósitos de clientes	13, 25	467,416,105	539,617,300
Depósitos de bancos	14	10,894,281	16,230,272
Títulos de deuda emitidos	15	4,009,425	2,042,683
Valores vendidos bajo acuerdo de recompra	16	1,003,023	-
Pasivos por arrendamientos	10, 25	446,976	663,102
Otros pasivos	17, 25	13,714,415	9,719,093
Pasivos totales		497,484,223	568,272,450
Patrimonio			
Acciones comunes	18	20,000,000	20,000,000
Reserva dinámica	28.6	2,903,670	2,903,670
Reserva regulatoria		-	123,137
Reserva de valores de inversión a VRCORI	6.1	205,635	300,731
Impuesto complementario		(246,723)	(160)
Cambios netos en valores de inversión		(2,958,537)	(5,003,109)
Ganancias acumuladas		52,413,879	50,103,888
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora		72,317,924	68,428,157
Participación no controladora		101,479	104,087
Patrimonio total		72,419,402	68,532,244
Pasivos y patrimonio totales		569,903,626	636,804,694

Las notas son parte integral de estos estados financieros consolidados.

JJ

MMG Bank Corporation y subsidiarias

(Entidad 100% subsidiaria de MMG Capital Holdings, Inc.)

Estado consolidado condensado de ganancia o pérdida

por el período de nueve meses terminado al 30 de junio de 2023

(En balboas)

		Por el trimestre terminado el 30 de junio		Por el periodo de nueve meses terminado el 30 de junio	
	Notas	**2023**	**2022**	**2023**	**2022**
		(No auditado)		**(No auditado)**	
Ingresos por intereses	19, 25	6,982,732	5,278,370	20,030,604	14,575,096
Gastos por intereses sobre depósitos de clientes	25	(2,290,651)	(1,755,832)	(6,497,769)	(5,254,302)
Gastos por intereses sobre financiamientos recibidos	25	(67,409)	(16,304)	(168,789)	(46,222)
Gastos por intereses sobre pasivos por arrendamiento	10, 25	(8,496)	(10,606)	(28,496)	(34,728)
Ingresos neto por intereses		4,616,176	3,495,628	13,335,550	9,239,844
Provisión para pérdidas crediticias esperadas	7	(343,335)	(9,846)	(2,084,138)	(123,542)
Reversión de provisión regulatoria sobre préstamos modificados	7	0	109,831	99,274	136,596
Provisión para pérdidas esperadas en inversiones	6.1	(162,572)	(93,782)	(705,156)	(134,435)
Ingresos neto por intereses, después de provisiones		4,110,269	3,501,831	10,645,530	9,118,463
Ingresos por comisiones		4,662,386	3,773,954	13,724,667	12,955,237
Gastos por comisiones		(701,843)	(467,688)	(2,321,270)	(2,456,652)
Ingresos neto por comisiones	20, 25	3,960,543	3,306,266	11,403,397	10,498,585
Ingresos neto de intereses y comisiones		8,070,813	6,808,097	22,048,928	19,617,048
Otros ingresos:					
Ganancia realizada en venta de valores a valor razonable con cambio en resultado	6.2	238,782	283,146	605,622	671,200
Pérdida realizada en valores de inversión con cambio en otras utilidades integrales	6.1	56,247	(391,484)	(261,828)	(383,778)
Ganancia (pérdida) por revaluación de valores de inversión con cambios en resultado	6.2	137,543	(348,926)	272,418	(454,149)
Otros ingresos	21	227,984	199,356	515,123	384,871
Total de otros ingresos		660,556	(257,908)	1,131,335	218,144
Ingresos netos		8,731,369	6,550,189	23,180,263	19,835,192
Gastos generales y administrativos:					
Gastos del personal	22, 25	(2,566,316)	(2,205,150)	(7,264,710)	(6,606,553)
Depreciación de activos fijos	8	(179,061)	(157,868)	(487,989)	(467,494)
Depreciación de activos intangibles	9	(83,606)	(157,060)	(315,717)	(437,913)
Depreciación de activos por derecho de uso	10, 25	(64,672)	(53,400)	(194,041)	(160,194)
Honorarios y servicios profesionales	25	(223,154)	(190,672)	(629,974)	(619,493)
Gastos por arrendamientos operativos	25	(29,495)	(34,027)	(109,565)	(110,263)
Otros gastos generales y administrativos	23	(1,180,404)	(2,602,673)	(3,530,144)	(4,684,757)
Total de gastos generales y administrativos		(4,326,708)	(5,400,850)	(12,532,140)	(13,086,667)
Ganancia antes de impuesto		4,404,661	1,149,339	10,648,123	6,748,525
Gasto por impuesto sobre la renta	24	(481,361)	(366,301)	(1,356,721)	(1,193,182)
Ganancia del período		3,923,300	783,038	9,291,402	5,555,343
Ganancia del año atribuible a:					
Propietarios de la controladora		3,935,730	785,442	9,311,149	5,566,220
Participación no controladora		(12,430)	(2,404)	(19,747)	(10,877)
		3,923,300	783,038	9,291,402	5,555,343

Las notas son parte integral de estos estados financieros consolidados.

JJ

MMG Bank Corporation y subsidiarias
(Entidad 100% subsidiaria de MMG Capital Holdings, Inc.)

Estado consolidado condensado de ganancia o pérdida y otro resultado integral
por el período de nueve meses terminado al 30 de junio de 2023
(En balboas)

		Por el trimestre terminado el 30 junio		Por el periodo de nueve meses terminado el 30 junio	
	Nota	**2023**	**2022**	**2023**	**2022**
		(No auditado)		**(No auditado)**	
Ganancia del período		3,923,300	783,038	9,291,402	5,555,343
Otro resultado integral:					
Partidas que pueden ser reclasificadas posteriormente a ganancia o pérdida:					
Ganancia o pérdida netas realizadas y transferidas a resultados:					
Monto neto reclasificado a ganancia o pérdida	6	(56,247)	391,484	261,828	383,778
Reserva de valores de inversión NIIF 9		162,572	93,782	705,156	134,435
Cambios netos en valores de inversión a valor razonable con cambio en otras utilidades integrales	6	942,569	(1,592,174)	1,782,822	(4,034,839)
Otro resultado integral del período		1,048,894	(1,106,908)	2,749,806	(3,516,626)
Resultado integral total del período		4,972,194	(323,870)	12,041,208	2,038,717
Resultado integral atribuible a:					
Propietarios de la controladora		4,184,372	(321,466)	11,260,703	2,049,594
Participación no controladora		(12,430)	(2,404)	(19,747)	(10,877)
Total de resultado integral		4,171,941	(323,870)	11,240,955	2,038,717

Las notas son parte integral de estos estados financieros consolidados.

JJ

NK

MMG Bank Corporation y subsidiarias
(Entidad 100% subsidiaria de MMG Capital Holdings, Inc.)

Estado consolidado condensado de cambios en el patrimonio
por el período de nueve meses terminado al 30 de junio de 2023
(En balboas)

	Acciones comunes	Reserva dinámica	Reserva regulatoria	Reserva de valores de inversión a VRCORI	Impuesto complementario	Cambios netos valores de inversión	Ganancias acumuladas	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	Participación no controladora	Total
Saldo al 30 de septiembre de 2021 (Auditado)	20,000,000	2,903,670	280,639	277,538	(160)	219,680	53,084,019	76,765,386	2,728,066	79,493,452
Ganancia del período	-	-	-	-	-	-	7,669,200	7,669,200	(25,904)	7,643,296
Ganancia o pérdida netas realizadas y transferidas a resultados	-	-	-	-	-	826,037	-	826,037	-	826,037
Reserva de valores de inversión NIIF 9	-	-	-	23,193	-	-	-	23,193	-	23,193
Cambios netos en valores de inversión	-	-	-	-	-	(6,048,826)	-	(6,048,826)	-	(6,048,826)
Resultado integral total del período	-	-	-	23,193	-	(5,222,789)	7,669,200	2,469,604	(25,904)	2,443,700
Ajuste de partes no controladoras	-	-	-	-	-	-	34,751	34,751	-	34,751
Producto de emisión de acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,598,075)	(2,598,075)
Reserva Acuerdo 9-2020	-	-	(157,502)	-	-	-	157,502	-	-	-
Dividendos pagados	-	-	-	-	-	-	(10,841,584)	(10,841,584)	-	(10,841,584)
Saldo al 30 de septiembre de 2022 (Auditado)	20,000,000	2,903,670	123,137	300,731	(160)	(5,003,109)	50,103,888	68,428,157	104,087	68,532,244
Saldo al 30 de septiembre de 2022 (Auditado)	20,000,000	2,903,670	123,137	300,731	(160)	(5,003,109)	50,103,888	68,428,156	104,087	68,532,243
Ganancia del período	-	-	-	-	-	-	9,311,149	9,311,149	(19,747)	9,291,402
Ganancia o pérdida netas realizadas y transferidas a resultados	-	-	-	-	-	261,828	-	261,828	-	261,828
Reserva de valores de inversión NIIF 9	-	-	-	(95,096)	-	-	-	(95,096)	-	(95,096)
Cambios netos en valores de inversión	-	-	-	-	-	1,782,744	-	1,782,744	-	1,782,744
Resultado integral total del período	-	-	-	(95,096)	-	2,044,572	9,311,149	11,260,625	(19,747)	11,240,877
Aporte de partes no controladoras	-	-	-	-	-	-	-	-	17,132	17,132
Reclasificación de parte no controladora	-	-	-	-	-	-	(7)	(7)	7	-
Otros cargos							(1,293)	(1,293)	-	(1,293)
Impuesto complementario	-	-	-	-	(246,563)	-	-	(246,563)	-	(246,563)
Reserva Acuerdo 9-2020	-	-	(123,137)	-	-	-	123,137	-	-	-
Dividendos pagados	-	-	-	-	-	-	(7,122,994)	(7,122,994)	-	(7,122,994)
Saldo al 30 de junio de 2022 (No auditado)	20,000,000	2,903,670	-	205,635	(246,723)	(2,958,537)	52,413,879	72,317,924	101,479	72,419,402

Las notas son parte integral de estos estados financieros consolidados.

JJ

MMG Bank Corporation y subsidiarias
(Entidad 100% subsidiaria de MMG Capital Holdings, Inc.)

Estado consolidado condensado de flujos de efectivo
por el período de nueve meses terminado al 30 de junio de 2023
(En balboas)

	Notas	Por el trimestre terminado el 30 junio 2023	Por el trimestre terminado el 30 junio 2022	Por el periodo de nueve meses terminado el 30 junio 2023	Por el periodo de nueve meses terminado el 30 junio 2022
		(No auditado)		(No auditado)	
Flujos de efectivo por actividades de operación					
Ganancia del período		3,923,300	783,038	9,291,402	5,555,343
Ajustes para:					
Depreciación de activos fijos	8	179,061	157,868	487,989	467,494
Depreciación de activos intangibles	9	83,606	157,060	315,717	437,913
Depreciación del activo por derecho de uso	10	64,672	53,400	194,041	160,194
Provisión para pérdidas crediticias esperadas	7	343,335	9,846	2,084,138	123,542
Provisión regulatoria préstamos modificados	7	(0)	(109,831)	(99,274)	(136,596)
Provisión para posibles pérdidas en inversiones	6.1	162,572	93,782	705,156	134,435
Impuesto sobre la renta	24	481,361	366,301	1,356,721	1,193,182
Ingresos neto por intereses		(2,684,023)	(3,495,628)	(11,403,397)	(9,239,844)
(Ganancia) pérdida neta no realizada surgida por revaluación de valores de inversión a valor razonable con cambio en resultado	6.2	(137,543)	348,926	(272,418)	454,149
Ganancia neta surgida sobre la venta de valores de inversión a valor razonable con cambio en otras utilidades integrales	6.2	(56,247)	391,484	261,828	383,778
Cambios en:					
Depósitos a plazo mayores a 90 días		(274,487)	1,860,277	(1,030,285)	965,088
Compras de inversiones con cambio en resultado		571,701,668	(301,490,183)	(199,625,041)	(840,953,126)
Disposición de inversiones a valor razonable con cambio en resultado		(554,301,571)	306,103,346	217,477,923	845,597,850
Préstamos		(9,718,897)	4,400,147	29,391,294	(34,177,331)
Otros activos		(2,137,498)	(5,729,475)	(3,238,370)	(6,531,814)
Depósitos de bancos		(8,710,597)	(15,084,583)	(72,912,843)	(28,531,950)
Depósitos de clientes		(2,297,549)	37,482,296	(5,328,091)	37,424,533
Otros pasivos		5,629,556	3,928,499	3,995,322	1,826,212
Efectivo utilizado en las operaciones					
Impuesto a las ganancias pagado					
Intereses recibidos		705,340	6,494,595	14,007,438	15,786,466
Intereses pagados		2,515,474	(1,394,030)	(1,607,758)	(5,272,189)
Impuesto a las ganancias pagado		(1,356,721)	(1,193,182)	(1,356,721)	(1,193,182)
Flujos neto de efectivo (utilizado en) proveniente de las actividades de operación		4,114,811	34,133,953	(17,305,231)	(15,525,853)
Flujos de efectivo por actividades de inversión					
Compras de inversiones con cambios en otros resultados integrales		(149,333,427)	(217,497,643)	(312,123,080)	(586,609,363)
Disposición de inversiones con cambios en otros resultados integrales		128,147,984	214,028,134	317,733,400	562,435,685
Adquisición de inmueble, mobiliario, equipo y mejoras	8	(17,918)	(212,727)	(323,662)	(292,886)
Adquisición de activos intangibles	9	(153,776)	(54,476)	(433,895)	(127,052)
Flujos neto de efectivo utilizado en las actividades de inversión		(21,357,137)	(3,736,712)	4,852,763	(24,593,616)
Flujos de efectivo por actividades de financiación					
Financiamientos recibidos	16	(69,000)	-	-	-
Impuesto complementario		(220,753)	-	(246,563)	-
Valores vendidos bajo acuerdo de recompra		1,000,000	1,080,000	1,000,000	1,080,000
Procedente de emisión de valores comerciales negociables	15	2,000,000	-	4,000,000	-
Reembolso de valores comerciales negociables	15	-	-	(2,040,000)	-
Pago de arrendamiento		(73,045)	(59,146)	(216,126)	(174,527)
Dividendos pagados	18	-	-	(7,122,994)	(10,841,584)
Flujos neto de efectivo utilizado en las actividades de financiación		2,637,202	1,020,854	(4,625,683)	(9,936,111)
(Disminución) aumento neto en efectivo y equivalentes de efectivo		(14,605,125)	31,418,095	(17,078,151)	(50,055,580)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período	5	133,921,298	106,899,716	136,394,324	188,373,391
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	5	119,316,173	138,317,811	119,316,173	138,317,811

Las notas son parte integral de estos estados financieros consolidados.

JJ

MK

1. Información general

MMG Bank Corporation (el "Banco"), junto con sus subsidiarias (el "Grupo"), es una sociedad anónima incorporada en Panamá. La oficina principal del Grupo está localizada en Costa del Este, avenida Paseo del Mar, Edificio MMG Tower, piso 22 y planta baja, ciudad de Panamá, República de Panamá.

El Grupo está establecido en ciudad de Panamá, República de Panamá, fue constituido desde el 22 de agosto de 2002, e inició operaciones el 31 de marzo de 2003 y opera bajo una licencia bancaria general emitida por la Superintendencia de Bancos de Panamá (la "Superintendencia de Bancos"), la cual lo faculta para efectuar negocios de banca en Panamá, así como transacciones que se perfeccionen, consuman o surtan sus efectos en el exterior. MMG Bank & Trust Ltd., establecida en Nassau, Bahamas inició operaciones el 18 de diciembre de 1996 y fue adquirido por el Banco el 3 de octubre de 2002. El Grupo es una subsidiaria 100% poseída por MMG Capital Holdings, Inc., sociedad constituida en Nassau, Bahamas.

Mediante Resolución No.292-05 emitida por la Superintendencia del Mercado de Valores de Panamá el día 13 de diciembre de 2005, se le otorgó al Grupo la Licencia de Casa de Valores para ejercer ciertas actividades de intermediación financiera, incluyendo la custodia de activos financieros de clientes mediante acuerdos de inversión y custodia, siendo los clientes los beneficiarios finales de dichos activos financieros.

De acuerdo con la Ley de Valores, los activos financieros custodiados por el Grupo que no representen depósitos en el propio Banco, no constituyen parte del patrimonio del Grupo y se consideran como activos en custodia a título fiduciario, bajo el riesgo y para el beneficio del cliente de acuerdo al régimen de tenencia indirecta de la Ley de Valores.

El Grupo es propietario de un puesto en la Bolsa de Valores de Panamá adquirida de su subsidiaria MMG Asset Management Corp., el 11 de noviembre de 2008 para la compra y venta de valores listados en dicha bolsa, mediante Resolución CNV-135-06 del 7 de junio de 2006, la Superintendencia del Mercado de Valores de Panamá otorgó la licencia de Administrador de Inversiones a MMG Asset Management Corp.

El Grupo posee licencia fiduciaria mediante Resolución No.SBP-FID.0009-2013 del 14 de junio de 2013, la cual lo faculta para llevar a cabo el negocio de fideicomiso en o desde la República de Panamá.

El 13 de octubre de 2017, el Grupo adquirió el 100% de acciones de Quantia - AFP Corp; subsidiaria que mediante resolución No. SMV.258-18 del 6 de junio de 2018 emitida por la Superintendencia del Mercado de Valores de Panamá le otorgó la licencia de Administrador de fondos de pensiones y jubilaciones.

El 19 de mayo de 2021, el Grupo adquirió el 100% de acciones de MMG Bank International, banco organizado en Puerto Rico, Estados Unidos de America, bajo la Ley 273 de 25 septiembre de 2012. El 14 de septiembre de 2022, el Grupo obtuvo la aprobación de la Oficina del Comisionado de Instituciones Financiera ("OCFI") de Puerto Rico, para iniciar operaciones.

En la Nota 11, se identifican las subsidiarias que comprenden el Grupo.

2. Base de Presentación

Los estados financieros intermedios consolidados condensados fueron preparados y son presentados de acuerdo con la NIC 34 - Información financiera intermedia, emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad y el International Accounting Standards Board ("IASB", por sus siglas en inglés). Los estados financieros intermedios consolidados condensados deben ser leídos conjuntamente con los estados financieros consolidados al 30 de septiembre de 2022 y por el año terminado en esa fecha, los cuales fueron preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

JJ

3. Políticas de contabilidad

Las políticas contables y los métodos utilizados en la preparación de estos estados financieros intermedios consolidados condensados son las mismas que las aplicadas en la preparación de los estados financieros consolidados al 30 de septiembre de 2022 y por el año terminado en esa fecha.

No se ha aplicado las NIIF nuevas y revisadas no efectivas al 31 de diciembre de 2022, y se está en proceso de evaluar el posible impacto de estas enmiendas en los estados financieros intermedios consolidados condensados.

4. Gestión de riesgo de instrumentos financieros

4.1 Factores de riesgo financiero

Las actividades del Banco están expuestas a una variedad de riesgos financieros y esas actividades incluyen el análisis, la evaluación, la aceptación, y de un cierto grado de riesgo o una combinación de riesgos. Tomar riesgos es básico en el negocio financiero, y los riesgos operacionales son consecuencias inevitables de estar en el negocio. El objetivo del Grupo es, por consiguiente, lograr un balance apropiado entre el riesgo y el retorno y minimizar efectos adversos potenciales sobre la realización financiera del Banco.

La declaración financiera intermedia consolidada condensada no incluye toda la información de gestión del riesgo financiero y revelación requerida en el estado financiero anual; estos deben ser leídos en conjunto con los estados financieros consolidados auditado del Grupo al 30 de septiembre de 2022.

No se han producido cambios en el departamento de gestión de riesgos o en cualquier política de gestión de riesgos desde los estados financieros consolidados auditado del Grupo al 30 de septiembre de 2022.

4.2 Riesgo de liquidez

En comparación con el informe del 30 de septiembre de 2022, no hubo cambios significativos en el flujo de efectivo contractual no descontado de los pasivos financieros.

4.3 Riesgo de crédito

Al 30 de junio de 2023 la mayor parte de la cartera de préstamo del Banco está clasificada como normal. La cartera vencida o morosa representa el 0.02% de la cartera total, al igual que lo expuesto en el estado financiero consolidado auditado al 30 de septiembre de 2022.

4.4 Riesgo de mercado

En comparación con el estado financiero consolidado del 30 de septiembre de 2022 no hubo cambios importantes en las tasas de intereses, las tasas de cambios de monetario, en los precios accionarios y otras variables financieras.

JJ

NK

4.5 Riesgo operacional

No se han producido perdidas por deficiencias, fallas o inadecuaciones del recurso humano, de los procesos de tecnologías de la infraestructura o por la ocurrencia de los acontecimientos externos.

5. Efectivo, equivalentes de efectivo y depósitos en bancos

El efectivo, equivalentes de efectivo y depósitos en bancos se detallan a continuación:

	30 de junio 2023 (No auditado)	30 de septiembre 2022 (Auditado)
Efectivo y efectos de caja	520,833	668,976
Depósitos en bancos:		
A la vista en bancos locales	75,319,608	28,690,333
A la vista en bancos extranjeros	22,139,095	61,342,944
A plazo en bancos locales	15,345,823	8,261,569
A plazo en bancos extranjeros	8,287,187	38,696,590
Total de efectivo, equivalentes de efectivo y depósitos en bancos	**121,612,546**	**137,660,412**
Menos:		
Depósitos a plazo en bancos locales y extranjeros con vencimiento original mayor a 90 días	(2,296,373)	(1,266,088)
Efectivo, equivalentes de efectivo y depósitos en bancos para propósitos del estado consolidado de flujos de efectivo	**119,316,173**	**136,394,324**

Al 30 de junio de 2023, las tasas de interés que devengaban los depósitos a plazo oscilaban entre 3.25% a 5.75% (Septiembre 2022: 2.75% a 5.25%). Los intereses por cobrar sobre depósito a plazo al 30 de junio de 2023 fueron B/.91,841 (Septiembre 2022: B/.172,107).

6. Valores de inversión

Los valores de inversión están constituidos por los siguientes tipos de valores:

	30 de junio 2023 (No auditado)	30 de septiembre 2022 (Auditado)
Valores de inversión a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales	164,256,608	195,237,346
Valores de inversión valor razonable con cambios en resultados	18,272,155	12,356,227
	182,528,763	207,593,573

JJ

MK

6.1 Valores de inversión a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales:

Los valores de inversión a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales están constituidos por los siguientes tipos de valores:

	30 de junio 2023 (No auditado)	30 de septiembre 2022 (Auditado)
Al valor razonable:		
Valores que cotizan en bolsa de valores:		
Letras emitidas por el Gobierno de EE.UU.	66,551,267	67,754,272
Obligaciones de emisores privados con grado de inversión	39,357,700	55,794,975
Obligaciones de emisores privados sin grado de inversión	24,385,296	29,671,319
Obligaciones de emisores con calificación local	17,592,849	22,998,108
Obligaciones emitidas por la República de Panamá	14,878,039	16,727,508
Obligaciones emitidas por Gobiernos sin grado de inversión	1,491,457	2,291,164
	164,256,608	195,237,346

El movimiento de los valores de inversión a valor razonable con cambios en utilidades integrales se detalla a continuación:

	PCE durante los próximos 12 meses	PCE durante el tiempo de vida (no deteriorados evaluados colectivamente)	PCE durante el tiempo de vida (deteriorados - evaluados individualmente)	Total
Saldo al 30 de septiembre de 2022 (Auditado)	195,095,863	-	141,483	195,237,346
Instrumentos financieros que han sido dados de baja durante el período	(507,796,560)	-	(141,483)	(507,938,043)
Recálculo de la cartera neto	(507,796,560)	-	(141,483)	(507,938,043)
Originación o compra de nuevos activos financieros	474,912,733	-	-	474,912,733
Pérdidas netas realizadas y transferidas a resultados	261,828	-	-	261,828
Cambios netos en valores de inversión a valor razonable con cambio en otras utilidades integrales	1,782,744	-	-	1,782,744
Saldo al 30 de junio de 2023 (No auditado)	164,256,608	-	-	164,256,608

JJ

MC

	PCE durante los próximos 12 meses	PCE durante el tiempo de vida (no deteriorados evaluados colectivamente)	PCE durante el tiempo de vida (deteriorados - evaluados individualmente)	Total
Saldo al 30 de septiembre de 2021 (Auditado)	186,315,112	-	-	186,315,112
Transferencia de instrumentos financieros con deterioro crediticio	(800,253)	-	800,253	-
Instrumentos financieros que han sido dados de baja durante el año	(828,764,678)	-	-	(828,764,678)
Recálculo de la cartera neto	(829,564,931)	-	800,253	(828,764,678)
Originación o compra de nuevos activos financieros	842,909,701	-	-	842,909,701
Pérdidas netas realizadas y transferidas a resultados	622,937	-	203,100	826,037
Cambios netos en valores de inversión a valor razonable con cambio en otras utilidades integrales	(5,186,956)	-	(861,870)	(6,048,826)
Saldo al 30 de septiembre de 2022 (Auditado)	195,095,863	-	141,483	195,237,346

Las tasas de interés anual que devengaban los valores de inversión con cambios en otros resultados integrales oscilaban entre 0.13% y 8.72% (Septiembre 2022: 0.13% y 9.38%). Los intereses acumulados por cobrar en inversiones con cambios en utilidades integrales al 30 de junio 2023 fueron por el monto de B/.558,252 (Septiembre 2022: B/. B/.1,039,045).

La conciliación entre el saldo inicial y el final de la corrección de valor de pérdidas esperadas crediticias esperadas (PCE) por tipo de modelo de reserva, se muestra a continuación:

	PCE durante los próximos 12 meses	PCE durante el tiempo de vida (no deteriorados evaluados colectivamente)	PCE durante el tiempo de vida (deteriorados - evaluados individualmente)	Total
Saldo al 30 de septiembre de 2022 (Auditado)	300,731	-	-	300,731
Incremento de la provisión para pérdidas en instrumentos a valor razonable con cambios en ORI	705,156	-	-	705,156
Castigos	(800,252)	-	-	(800,252)
Pérdidas crediticias esperadas al 30 de junio de 2023 (No auditado)	205,635	-	-	205,635

	PCE durante los próximos 12 meses	PCE durante el tiempo de vida (no deteriorados evaluados colectivamente)	PCE durante el tiempo de vida (deteriorados - evaluados individualmente)	Total
Saldo al 30 de septiembre de 2021 (Auditado)	277,538	-	-	277,538
Incremento de la provisión para pérdidas en instrumentos a valor razonable con cambios en ORI	23,193	-	-	23,193
Pérdidas crediticias esperadas al 30 de septiembre de 2022 (Auditado)	300,731	-	-	300,731

JJ

6.2 Valores de inversión al valor razonable con cambios en resultados:

	30 de junio 2023 (No auditado)	30 de septiembre 2022 (Auditado)
Al valor razonable:		
Valores que cotizan en bolsa de valores:		
Fondos institucionales de liquidez diaria calificados AAA	8,020,219	819,081
Inversiones en fondos mutuos	9,084,078	9,680,240
Inversiones en acciones	1,167,858	1,856,906
	18,272,155	12,356,227

Al 30 de junio de 2023, el ingreso por venta de inversiones a valor razonable con cambios en resultados fue por el monto de B/.605,622 (Junio 2022: B/.671,200). En adición, los cambios por revaluación de estas inversiones generaron una ganancia por el monto de B/.272,418 (Junio 2022: pérdida por B/.454,149).

Los diferentes niveles han sido definidos de la siguiente forma:

Nivel 1: Los datos de entrada son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos a los que la entidad pueda acceder en la fecha de la medición.

Nivel 2: Precios cotizados en mercados activos para instrumentos financieros similares o utilización de una técnica de valuación donde todas las variables son obtenidas de información observable del mercado para los activos o pasivos ya sea directa o indirectamente. En algunos casos, el Grupo emplea información de referencia de mercados activos para instrumentos similares y en otros, emplea técnicas de flujos descontados donde todas las variables e insumos del modelo son obtenidos de información observable del mercado.

Nivel 3: Cuando los “insumos” no están disponibles y se requiere determinar el valor razonable mediante un modelo de valuación, el Grupo se apoya en entidades dedicadas a la valoración de instrumentos bursátiles o bien de las propias entidades administradoras del activo o pasivo que se trate. Los modelos empleados para determinar el valor razonable normalmente son a través de descuento de flujos o bien valuaciones que emplean observaciones históricas de mercado.

A continuación, se presentan los principales métodos de valorización, hipótesis y variables utilizadas en la estimación del valor razonable de los instrumentos financieros clasificados en el Nivel 1, Nivel 2 y Nivel 3:

Medición del valor razonable de los valores a valor razonable con cambios en utilidades integrales.

JJ

NC

	30 de junio de 2023 (No auditado)	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Letras emitidas por el Gobierno de EE.UU.	66,551,267	66,551,267	-	-
Obligaciones de emisores privados con grado de inversión	39,357,700	27,769,761	11,587,939	-
Obligaciones emitidas por la República de Panamá	17,592,849	17,592,849	-	-
Obligaciones emitidas por Gobiernos sin grado de inversión	1,491,457	1,491,457	-	-
Obligaciones de emisores con calificación local	24,385,296	7,130,570	17,254,726	-
Obligaciones de emisores privados sin grado de inversión	14,878,039	14,878,039	-	-
	164,256,608	135,413,943	28,842,665	-

	30 de septiembre de 2022 (Auditado)	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Letras emitidas por el Gobierno de EE.UU.	67,754,272	67,754,272	-	-
Obligaciones de emisores privados con grado de inversión	55,794,975	31,030,142	24,764,833	-
Obligaciones emitidas por la República de Panamá	16,727,508	8,760,623	7,966,885	-
Obligaciones emitidas por Gobiernos sin grado de inversión	2,291,164	2,291,164	-	-
Obligaciones de emisores con calificación local	22,998,108	8,632,217	14,365,891	-
Obligaciones de emisores privados sin grado de inversión	29,671,319	28,173,556	1,497,763	-
	195,237,346	146,641,974	48,595,372	-

Medición del valor razonable de los valores de inversión a valor razonable con cambio en resultado

	30 de junio de 2023 (No auditado)	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Fondos institucionales de liquidez diara calificados AAA	8,020,219	8,020,219	-	-
Título de deuda privada				
Fondos mutuos	9,084,078	-	9,084,078	-
Acciones cotizadas en mercado organizado local	1,167,858	1,633	1,152,814	13,411
	18,272,155	8,021,852	10,236,892	13,411

	30 de septiembre de 2022 (Auditado)	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Fondos institucionales de liquidez diara calificados AAA	819,081	819,081	-	-
Fondos mutuos	9,680,240	1,933,568	7,666,172	80,500
Acciones cotizadas en mercado organizado local	1,856,906	1,633	1,640,775	214,498
	12,356,227	2,754,282	9,306,947	294,998

JJ

La siguiente tabla presenta variables no observables utilizadas en la valorización de instrumentos financieros clasificados en el Nivel 3 de valor razonable:

Instrumentos	Técnicas de valoración	Variables no observables utilizadas	Interrelación entre las variables no observables y el valor razonable
Instrumento de rentas fija	Flujo descontado	Margen de crédito	Si el margen de crédito incrementa el precio disminuye y viceversa.
Instrumento de capital	Modelo de descuento de dividendos y el modelo de descuento de flujo de caja libre (DCF)	Prima de riesgo de acciones	Si la prima de riesgo de acciones incrementa el precio disminuye y viceversa

A continuación, se presentan los principales métodos de valorización, hipótesis y variables utilizadas en la estimación del valor razonable de los instrumentos financieros.

Instrumentos	Técnica de valoración	Variables utilizadas	Nivel
Instrumento de renta fija y de capital	Precios de mercado	Precios de mercado observables en mercados activos	Nivel 1 y 2
Instrumento de renta fija	Flujos descontados	Tasas de referencias de mercados, volúmenes, precios observables no mayores a 90 días	Nivel 2
Incremento de capital	Modelo de descuento de dividendos y el modelo de descuento de flujo de caja libre (DCF)	Prima de riesgo de acciones	Nivel 2

El movimiento de las inversiones al valor razonable con cambios en otros resultados integrales e inversiones al valor razonable con cambios en resultados clasificados en el Nivel 3 se presenta a continuación:

	30 de junio 2023 (No auditado)	30 de septiembre 2022 (Auditado)
Saldo al inicio de período	294,998	13,411
Compras	25,000	281,587
Reclasificación desde Nivel 3 a 2	(306,587)	-
Saldo al final de período	13,411	294,998

JJ

MC

7. Préstamos, neto

La distribución de los préstamos se resume a continuación:

	30 de junio de 2023 (No auditado)			30 de septiembre de 2022 (Auditado)		
	Interno	Externo	Total	Interno	Externo	Total
Comerciales	161,494,246	23,534,953	185,029,199	153,811,948	38,610,551	192,422,499
Consumo	7,801,453	1,519,755	9,321,208	25,490,310	1,460,860	26,951,170
Hipotecarios	15,219,609	-	15,219,609	12,960,216	-	12,960,216
Préstamos margen	22,163,286	9,933,139	32,096,425	24,446,056	14,442,730	38,888,786
Agropecuario	4,084,181	-	4,084,181	4,080,752	-	4,080,752
Sobregiros	1,220,020	32,892	1,252,912	812,516	602	813,118
Total de préstamos	211,982,795	35,020,739	247,003,534	221,601,798	54,514,743	276,116,541

El Grupo les ofrece a sus clientes la facilidad de utilizar sus carteras de inversiones como garantía, los que denominan préstamos de margen. Basados en las características de cada tipo de instrumento, el Grupo le otorga un porcentaje de avance que determina el monto máximo que se puede prestar.

El promedio de las tasas de interés anual otorgadas a los créditos durante el período oscilaba entre 1.75% y 11.33% (Junio 2022: 1.75% y 10.75%). Los intereses acumulados por cobrar en préstamos al 30 de Junio 2023 fueron por el monto de B/.2,035,406 (Junio 2022: B/.1,813,295).

El movimiento de la reserva para pérdidas crediticias esperadas de los préstamos se resume a continuación:

	PCE durante los próximos 12 meses	PCE durante el tiempo de vida (no deteriorados evaluados colectivamente)	PCE durante el tiempo de vida (deteriorados - evaluados individualmente)	Total
Saldo al 30 de septiembre de 2022 (Auditado)	947,039	2,763	29,557	979,359
Provisión para pérdidas esperadas	2,084,138	-	-	2,084,138
Préstamos de dados de baja por deterioro	(2,744,466)	(2,763)	(29,557)	(2,776,786)
Reclasificación de provisión	(38,877)	-	-	(38,877)
Reserva para pérdidas crediticas esperadas al 30 de junio 2023 (No auditado)	247,834	-	-	247,834
Provisión génerica categoria mención especial modificado hasta 1.5%	(99,274)	-	-	(99,274)
Total reserva para préstamos al 30 de junio 2023 (No auditado)	148,560	-	-	148,560

JJ

MC

	PCE durante los próximos 12 meses	PCE durante el tiempo de vida (no deteriorados evaluados colectivamente)	PCE durante el tiempo de vida (deteriorados - evaluados individualmente)	Total
Valor en libros bruto al 30 de septiembre de 2022 (Auditado)	240,864,249	6,824	21,096	240,892,169
Transferencia de instrumentos financieros con deterioro crediticio	(44,586)	-	44,586	-
Transferencia en valor en libros a Etapa 2	(2,585,430)	2,585,430	-	-
Instrumentos financieros que han sido dados de baja durante el año y cambios debido a los instrumentos reconocidos al 30 de septiembre 2022	(29,357,789)	-	-	(29,357,789)
Cambios debidos a los instrumentos financieros reconocidos al 30 de septiembre de 2022	208,876,444	2,592,254	65,682	211,534,380
Originación o compra de nuevos activos financieros	66,955,623	-	-	66,955,623
Cambios por modificacion de instrumentos financieros	(1,394,103)	-	-	(1,394,103)
Valor en libros bruto al 30 de septiembre de 2022 (Auditado)	274,437,964	2,592,254	65,682	277,095,900
Menos:				
Reserva para pérdidas crediticias esperadas	947,039	2,763	29,557	979,359
Préstamos, neto	273,490,925	2,589,491	36,125	276,116,541

Concentración del riesgo de crédito

El Grupo monitorea la concentración de riesgo de crédito por sector y ubicación geográfica. El análisis de la concentración de los riesgos de crédito a la fecha de los estados financieros consolidados condensados es la siguiente:

	Préstamos	
	30 de junio 2023 (No auditado)	30 de septiembre 2022 (Auditado)
Concentración por sector:		
Consumo:	**42,443,556**	**61,600,603**
Personales, margen y sobregiros	28,218,558	49,819,348
Hipotecario	14,224,998	11,781,255
Corporativos:	**204,559,978**	**214,515,938**
Comercial, margen y sobregiros	96,603,639	47,419,560
Servicios	94,039,911	129,335,512
Construcción	659,489	629,002
Agropecuario	4,084,181	15,042,694
Industria	8,178,147	20,910,209
Hipotecario	994,611	1,178,961
	247,003,534	276,116,541
Concentración geográfica:		
Panamá	211,982,795	221,601,798
América Latina y el Caribe	32,543,094	50,649,486
Estados Unidos de América	344,036	641,496
Europa	2,133,609	3,223,761
	247,003,534	276,116,541

JJ

NC

Colateral y otros avales contra sus exposiciones crediticias

El Grupo mantiene colaterales y otros avales contra sus exposiciones crediticias, la siguiente tabla muestra los principales tipos de garantías recibidas frente los diferentes tipos de créditos.

Tipos de préstamos	Principal tipo de garantía	Exposición máxima		Garantías	
		30 de junio de 2023 (No auditado)	30 de septiembre 2022 (Auditado)	30 de junio de 2023 (No auditado)	30 de septiembre 2022 (Auditado)
Préstamos de consumo					
Personales		**10,780,188**	**28,116,868**	**129,931,446**	**33,636,685**
	Depósitos	3,967,185	20,365,375	3,967,185	20,365,375
	Cesiones de pagarés	897,894	1,335,738	1,406,729	1,931,729
	Inversiones	2,627,658	1,138,384	118,933,000	5,686,730
	Fianzas, avales y otros	3,287,451	5,277,371	5,624,532	5,652,851
Hipotecarios	Propiedades	**14,224,998**	**11,781,255**	**21,906,251**	**18,646,251**
Préstamos margen	Inversiones	**17,437,822**	**21,701,691**	**60,257,571**	**154,281,079**
Sobregiros	Sin garantía	**548**	**789**	**-**	**-**
Sub-total		**42,443,556**	**61,600,603**	**212,095,268**	**206,564,015**

Tipos de préstamos	Principal tipo de garantía	Exposición máxima		Garantías	
		30 de junio 2023 (No auditado)	30 de septiembre 2022 (Auditado)	30 de junio 2023 (No auditado)	30 de septiembre 2022 (Auditado)
Sub-total - viene de la página anterior		42,443,556	61,600,603	212,095,268	206,564,015
Préstamos corporativos					
Comercial		**183,570,219**	**191,256,801**	**345,659,332**	**364,116,715**
	Depósitos	105,128,927	115,926,061	105,128,927	115,926,061
	Cesiones de pagarés	-	-	-	-
	Propiedades	38,932,575	41,670,485	149,486,280	182,740,995
	Inversiones	16,851,508	8,958,634	66,829,907	47,016,965
	Fianzas, avales y otros	22,657,209	24,701,621	24,214,218	18,432,694
Hipotecarios	Propiedades	**994,611**	**1,178,961**	**9,068,452**	**11,343,852**
Préstamos margen	Inversiones	**14,658,603**	**17,187,095**	**45,757,826**	**58,915,076**
Agropecuarios	Inversiones, fianzas y avales	**4,084,181**	**4,080,752**	**16,228,287**	**11,320,328**
Otros	Fianzas, avales y otros	**1,252,354**	**812,329**	**-**	**-**
Sub-total		**204,559,968**	**214,515,938**	**416,713,897**	**445,695,971**
Total		**247,003,524**	**276,116,541**	**628,809,165**	**652,259,986**

JJ

% de exposición por tipos de garantías

Tipo de garantía	30 de junio de 2023 (No auditado)	30 de septiembre 2022 (Auditado)
Efectivo	44%	49%
Inversiones	22%	18%
Propiedades	22%	20%
Fianzas, avales y otros	12%	12%
Cesiones de pagarés	0%	1%

8. Inmueble, mobiliario, equipo y mejoras, neto

El inmueble, mobiliario, equipo y mejoras se resumen como sigue:

30 de junio 2023 (No auditado)	Inmueble	Mobiliario	Equipo	Mejoras al inmueble	Total
Costo					
Al inicio del período	4,628,070	832,614	1,861,027	3,363,460	10,685,171
Compras	-	-	296,585	27,077	323,662
Al final del período	4,628,070	832,614	2,157,612	3,390,537	11,008,833
Depreciación acumulada					
Al inicio del período	1,247,008	812,555	1,605,448	2,804,296	6,469,307
Gasto del período	115,701	3,546	119,591	249,151	487,989
Al final del período	1,362,709	816,101	1,725,039	3,053,447	6,957,296
Saldos netos	3,265,361	16,513	432,573	337,090	4,051,537

30 de septiembre 2022 (Auditado)	Inmueble	Mobiliario	Equipo	Mejoras al inmueble	Total
Costo					
Al inicio del año	4,628,070	820,437	1,716,954	3,325,942	10,491,403
Compras	-	12,177	144,073	37,518	193,768
Al final del año	4,628,070	832,614	1,861,027	3,363,460	10,685,171
Depreciación acumulada					
Al inicio del año	1,092,738	807,957	1,438,878	2,482,744	5,822,317
Gasto del año	154,270	4,598	166,570	321,552	646,990
Al final del año	1,247,008	812,555	1,605,448	2,804,296	6,469,307
Saldos netos	3,381,062	20,059	255,579	559,164	4,215,864

JJ

MC

9. Activos intangibles

Al 30 de junio de 2023, los activos intangibles del Grupo están compuestos solamente por licencias de programas de cómputos.

	30 de junio 2023 (No auditado)	30 de septiembre 2022 (Auditado)
Costo		
Saldo inicial	7,836,611	7,709,698
Compras	433,895	126,913
Al final del período	8,270,506	7,836,611
Depreciación acumulada		
Saldo inicial	6,349,012	5,817,266
Gasto del período	315,717	531,746
Al final del período	6,664,729	6,349,012
Saldos netos	1,605,777	1,487,599

10. Activos por derecho de uso

Los activos por derecho de uso arrendados se presentan a continuación:

	30 de junio 2023 (No auditado)	30 de septiembre 2022 (Auditado)
Costo		
Saldo inicial	2,011,154	1,878,774
Compras	-	132,394
Saldo al inicio y al final del período	2,011,154	2,011,168
Depreciación acumulada		
Saldo inicial	1,449,015	1,224,405
Gasto del período	194,041	224,610
Al final del período	1,643,056	1,449,015
Saldos netos	368,098	562,153

JJ

MC

(i) Pasivos por arrendamientos

Los pasivos por arrendamiento son descontados a una tasa de descuento de 6.67%; los saldos se presentan a continuación:

	30 de junio 2023 (No auditado)	30 de septiembre 2022 (Auditado)
Montos adeudados por liquidacion dentro de los doce meses	326,163	291,000
Montos adeudados por liquidacion despues de los doce meses	120,813	372,102
	446,976	663,102

El Grupo no enfrenta un riesgo de liquidez significativo con respecto a sus pasivos por arrendamiento. Los pasivos por arrendamiento se mantienen conforme a la operación de la entidad. En adición, al 30 de junio de 2023, la suma de B/.380,720 (Junio 2022:B/.592,182) de los pasivos por arrendamiento corresponden a partes relacionadas, los cuales generaron gastos de intereses por B/.23,605 (Junio 2022: B/.33,611).

11. Subsidiarias

Los detalles de las subsidiarias del Grupo al 30 de junio de 2023 son las siguientes:

Nombre de la subsidiaria	Actividad principal	Lugar de constitución y operaciones	Proporción de participación accionaria y poder de voto	
			2023	2022
MMG Bank & Trust, Ltd.	Entidad financiera	Bahamas	100%	100%
MMG Asset Management Corp.	Administradora de inversiones	Panamá	100%	100%
Quantia - AFP Corp.	Administradora de fondos pensiones y jubilaciones	Panamá	100%	100%
MMG Bank International Inc.	Entidad financiera	Puerto Rico	100%	100%
Representaciones Arrazola Inc.	Fideicomitente	Panamá	100%	100%
Real Estate Investment Management Corp.	Administradora de inversiones	Panamá	51%	51%
Phoenix Real Estate Fund	Fondo mutuo	Panamá	51%	51%

JJ

MK

12. Otros activos

Los otros activos, se resumen a continuación:

	30 de junio 2023 (No auditado)	30 de septiembre 2022 (Auditado)
Participación en fideicomiso (a)	5,098,747	5,311,622
Gastos pagados por adelantado	2,000,379	765,891
Impuestos pagados por adelantado	1,629,131	45,518
Cuentas por cobrar	1,388,960	636,436
Comisiones por cobrar	986,883	739,146
Fondo de cesantía	983,977	950,300
Depósitos de garantía	570,489	564,839
Otros	74,805	154,800
Total	12,733,371	9,168,552

(a) Al 30 de junio de 2023, el Banco mantiene reconocido en otros activos aportes en un fideicomiso cuya participación es del 12.21% a nombre de la subsidiaria Representaciones Arrazola Inc.

13. Depósitos de clientes

Al 30 de junio de 2023, los depósitos de clientes se detallan a continuación:

	30 de junio 2023 (No auditado)	30 de septiembre 2022 (Auditado)
A la vista - locales	216,368,048	254,350,600
A la vista - extranjeros	102,602,559	121,144,097
A plazo - locales	23,930,905	45,340,711
A plazo - extranjeros	124,514,593	118,781,892
Total	467,416,105	539,617,300

Los intereses acumulados por pagar en depósitos de clientes al 30 de junio 2023 fueron por el monto de B/.1,459,596 (Septiembre 2022: B/.747,948).

JJ

NK

14. Depósitos de bancos

Al 30 de junio de 2023, los depósitos de bancos se detallan a continuación:

	30 de junio 2023 (No auditado)	30 de septiembre 2022 (Auditado)
A la vista - locales	7,796,981	13,013,948
A la vista - extranjeros	87,884	3,208,200
A plazo - locales	3,009,416	8,124
Total	10,894,281	16,230,272

Los intereses acumulados por pagar en depósitos de bancos al 30 de junio 2023 fueron por el monto de B/.6,048 (Septiembre 2022: B/.13,948).

15. Títulos de deuda emitidos

Mediante resolución de la Superintendencia del Mercado de Valores de Panamá CNV No.618-17 del 7 de noviembre del 2017 se autoriza hacer oferta pública de VCNs con valor nominal de hasta B/.50,000,000 de forma desmaterializada, nominativos, rotativos, registrados y sin cupones, en denominaciones de B/.1,000 o sus múltiplos. Los intereses son pagados mensualmente. Los VCNs no podrán ser redimidos anticipadamente por el Grupo. Estos VCNs están respaldados por el crédito general del Grupo.

30 de junio 2023 (No auditado)

Serie	Fecha de emisión	Tasa de interés	Vencimiento	Valor por serie	Valor en libros
W	17-mar-23	5.75%	17-mar-24	2,000,000	2,005,041
X	31-may-23	5.00%	08-nov-23	2,000,000	2,004,384
				4,000,000	4,009,425

30 de septiembre 2022 (Auditado)

Serie	Fecha de emisión	Tasa de interés	Vencimiento	Valor por serie	Valor en libros
V	30-Sep-22	3.00%	15-Mar-23	2,040,000	2,042,683
				2,040,000	2,042,683

El movimiento de los títulos de deuda emitidos se detalla a continuación para propósito de conciliación con el estado consolidado de flujos de efectivo:

JJ

	30 de junio 2023 (No auditado)	30 de septiembre 2022 (Auditado)
Saldo al inicio del período	2,042,683	3,001,151
Producto de colocaciones	4,000,000	2,040,000
Redenciones	(2,040,000)	(3,000,000)
Amortización de costos de origen e intereses	6,742	1,532
Total	4,009,425	2,042,683

16. Valores vendidos bajo acuerdos de recompra

Al 30 de junio de 2023, se mantienen obligaciones por valores adquiridos bajo acuerdos de recompra por B/.1,003,023 (Septiembre 2022 B/. 0.00) con vencimiento en julio 2023 y tasa de interés de 2.49%

17. Otros pasivos

El detalle de otros pasivos se resume a continuación:

	30 de junio 2023 (No auditado)	30 de septiembre 2022 (Auditado)
Gastos acumulados por pagar	2,563,111	1,826,328
Cheques de gerencia	2,736,274	1,359,065
Cuentas Escrow	3,612,262	3,108,259
Impuesto sobre la renta por pagar	1,822,236	-
Reserva de prima de antiguedad	927,045	888,216
Otros impuestos por pagar	502,994	650,922
Reserva de vacaciones	889,555	870,889
Comisiones por pagar	162,656	350,329
Transferencias de clientes por aplicar	427,598	291,848
Reserva de compromiso adquirido y pasivo contingente	6,296	60,527
Otros	64,388	312,710
Total	13,714,415	9,719,093

18. Acciones comunes

Al 30 de junio de 2023, el capital social autorizado lo componen 20,000,000 (Junio 2022: 20,000,000) de acciones comunes y nominativas con un valor nominal de B/.1 cada una, de las cuales se encuentran emitidas y en circulación. En enero 2023, la Junta Directiva autorizó el pago de dividendos al accionista por B/.7,122,994 (Junio 2022: B/.10,841,584).

JJ

NC

19. Ingresos por intereses

Al 30 de junio de 2023, los ingresos por intereses se detallan a continuación:

	Por el periodo de nueve meses terminado el 30 de junio	
	2023	2022
	(No auditado)	
Préstamos	11,847,467	10,877,803
Inversiones	2,449,383	3,488,226
Depósitos	5,733,754	209,067
Total	20,030,604	14,575,096

20. Ingresos netos por comisiones

Los ingresos netos por comisiones del Grupo totalizaron B/.11,403,397 (Junio 2022: B/.10,498,585) de los cuales B/.2,516,541 (Junio 2022: B/.1,504,991) corresponden a servicios bancarios y B/.8,886,856 (Junio 2022: B/.8,993,594) a la administración de patrimonios, banca de inversión y corretaje de valores.

21. Otros ingresos

Al 30 de junio de 2023, los otros ingresos se detallan a continuación:

	Por el periodo de nueve meses terminado al 30 de junio	
	2023	2022
	(No auditado)	
Fluctuaciones cambiarias, neto	293,416	208,654
Sub-arrendamiento de oficinas	21,008	21,008
Otros honorarios y servicios	200,699	155,209
Total	515,123	384,871

JJ

NC

22. Gastos del personal

Al 30 de junio 2023, los gastos de personal se detallan a continuación:

	Por el período de nueve meses terminado el 30 de junio	
	2023	2022
	(No auditado)	
Salarios y otras remuneraciones	6,018,703	5,483,686
Prestaciones laborales	647,116	602,809
Prima de antigüedad e indemnización	142,860	144,857
Otros	456,031	375,201
Total	7,264,710	6,606,553

23. Otros gastos generales y administrativos

Al 30 de junio 2023, los otros gastos generales y administrativos se detallan a continuación:

	Por el período de nueve meses terminado el 30 de junio	
	2023	2022
	(No auditado)	
Afiliaciones	1,156,590	1,149,044
Reparación y mantenimiento	926,645	838,689
Impuestos y licencias	795,662	731,243
Publicidad y relaciones públicas	172,498	107,628
Comunicaciones	147,086	145,063
Seguros	119,943	107,718
Viajes y hospedaje	56,546	21,933
Agua, electricidad, aseo y limpieza	47,015	31,343
Papelería y útiles de oficina	12,323	11,781
Otros	95,836	1,540,315
Total	3,530,144	4,684,757

24. Gasto por impuesto sobre la renta

Las declaraciones del impuesto sobre la renta de las empresas constituidas en la República de Panamá están sujetas a revisión por parte de las autoridades fiscales por los tres últimos años, inclusive el año terminado el 30 de septiembre de 2022, de acuerdo a regulaciones fiscales vigentes.

De acuerdo a la legislación fiscal panameña vigente, las empresas están exentas del pago de impuesto sobre la renta en concepto de ganancias provenientes de fuente extranjera. También están exentos del pago de impuesto sobre la renta, los intereses ganados sobre depósitos a plazo en bancos locales, los intereses ganados sobre valores del Estado Panameño e inversiones en títulos-valores emitidos a través de la Superintendencia del Mercado de Valores de Panamá.

JJ

MC

El impuesto sobre la renta aplicado a las entidades financieras es el 25%, disposición mencionada en la Ley No.8 del 15 de marzo de 2010.

La conciliación del impuesto sobre la renta se detalla como sigue:

	Por el período de nueve meses terminado el 30 de junio	
	2023	2022
	(No auditado)	
Utilidad antes del impuesto sobre la renta	10,648,123	6,748,525
Menos: ingresos no gravables, neto	(5,221,239)	(1,975,797)
Renta neta gravable	5,426,884	4,772,728
Gastos de impuesto sobre la renta	1,356,721	1,193,182

La subsidiaria MMG Bank & Trust, Ltd., no tributa impuesto sobre la renta en la jurisdicción donde está constituida, debido a la naturaleza extranjera de sus operaciones.

25. Saldos y transacciones más relevantes con partes relacionadas

Al 30 de junio de 2023 los saldos y transacciones más relevantes con partes relacionadas se detallan como siguen

30 de junio de 2023 (No auditado)	Directores y personal gerencial	Compañías relacionadas	Total
Activos			
Valores de inversión	-	6,373,748	6,373,748
Préstamos	3,400,818	34,625,729	38,026,547
Activos por derecho de uso	-	304,693	304,693
Otros activos	-	265,643	265,643
Total de activos	**3,400,818**	**41,569,813**	**44,970,631**
Pasivos			
Depósitos de clientes	1,927,233	52,461,868	54,389,101
Pasivos por arrendamientos	-	380,720	380,720
Otros pasivos	27,649	1,653,940	1,681,589
Total de pasivos	**1,954,882**	**54,496,528**	**56,451,410**

JJ

MC

Por el periodo de nueve meses terminado el 30 de junio de 2023 (No auditado)

Ingresos			
Ingresos por intereses	137,115	1,690,565	1,827,680
Gastos por intereses	(18,082)	(1,381,576)	(1,399,658)
Gastos por intereses de financiamiento de derecho de uso	-	(23,605)	(23,605)
Comisiones	61,873	2,635,077	2,696,950
Otros ingresos	450	10,361	10,811
Total de ingresos	**181,356**	**2,930,822**	**3,112,178**
Gastos generales y administrativos			
Gastos del personal	1,079,617	-	1,079,617
Dietas a directores	55,800	-	55,800
Depreciacion y amortizacion de activos de uso	-	136,087	136,087
Alquileres	30,060	14,384	44,444
Total de gastos generales y administrativos	**1,165,477**	**150,471**	**1,315,948**

30 de septiembre de 2022 (Auditado)	**Directores y personal gerencial**	**Compañías relacionadas**	**Total**
Activos			
Valores de inversión	-	5,968,220	5,968,220
Préstamos	4,172,292	32,626,404	36,798,696
Activos por derecho de uso	-	440,780	440,780
Otros activos	2,000	5,585,468	5,587,468
Total de activos	**4,174,292**	**44,620,872**	**48,795,164**
Pasivos			
Depósitos de clientes	1,360,912	65,237,413	66,598,325
Pasivos por arrendamientos	-	540,554	540,554
Otros pasivos	1,315	1,551,165	1,552,480
Total de pasivos	**1,362,227**	**67,329,132**	**68,691,359**

JJ

NK

Por el periodo de nueve meses terminado el 30 de junio de 2022 (No auditado)			
Ingresos			
Ingresos por intereses	123,527	1,731,354	1,854,881
Gastos por intereses	(24,249)	(144,891)	(169,140)
Gastos por intereses de financiamiento de derecho de uso	-	(33,611)	(33,611)
Comisiones	46,584	2,667,345	2,713,929
Total de ingresos	**145,862**	**4,220,197**	**4,366,059**
Gastos generales y administrativos			
Gastos del personal	775,634	-	775,634
Dietas a directores	50,250	-	50,250
Depreciacion y amortizacion de activos de uso	-	80,096	80,096
Honorarios y servicios profesionales	-	7,781	7,781
Alquileres	-	8,334	8,334
Total de gastos generales y administrativos	**825,884**	**96,210**	**922,094**

	Directores y personal gerencial	**Compañías relacionadas**	**Total**
30 de junio 2023 (No auditado)			
Activos fuera del estado consolidado de situación financiera			
Portafolios en custodia	7,520,431	271,763,376	279,283,807
Garantías bancarias, fianzas, avales	530,000	3,730,933	4,260,933
Tarjetas de crédito	89,669	536,175	625,844
Total de activos fuera del estado consolidado de situación financiera	8,140,100	276,030,484	284,170,584
30 de septiembre de 2022 (Auditado)			
Activos fuera del estado consolidado de situación financiera			
Portafolios en custodia	5,082,918	282,780,006	287,862,924
Garantías bancarias, fianzas, avales	-	701,795	701,795
Tarjetas de crédito	202,971	437,974	640,945
Total de activos fuera del estado consolidado de situación financiera	5,285,889	283,919,775	289,205,664

Los préstamos otorgados a directores y personal gerencial de la Administración tienen vencimientos varios de 2023 hasta 2029 (Septiembre 2022: hasta 2029) y devengan una tasa de interés anual entre 2% y 9.1%. (Septiembre 2022: 2% y 6.5%.)

Los préstamos otorgados a directores y personal gerencial de la Administración están garantizados en 51% (Septiembre 2022: 49%) con depósitos en el mismo Banco. Los préstamos otorgados a compañías relacionadas están garantizados 74% (Septiembre 2022: 70%) con depósitos en el mismo Banco.

Al 30 de junio 2023, los depósitos a plazo fijo con directores y personal gerencial de la Administración devengan una tasa de interés anual entre 1% y 5.25% con vencimientos hasta el 2028. (Septiembre 2022: tenían vencimiento hasta 2024 y devengaban una tasa de interés anual entre 0.70% y 7.5%).

JJ

26. Compromisos adquiridos y pasivos contingentes

El Grupo mantiene instrumentos financieros fuera del estado consolidado de situación financiera, que resultan del curso normal de sus operaciones y los cuales involucran elementos de riesgo crediticio y de liquidez.

A continuación, detallamos los compromisos:

	30 de junio 2023 (No auditado)	30 de septiembre 2022 (Auditado)
Garantías bancarias, fianzas, avales	2,652,991	2,640,779
Promesas de pago	7,466,115	2,821,843
Tarjetas de crédito	6,230,586	5,992,030
Total	16,349,692	11,454,652
Reserva para pérdidas crediticias esperaradas	(6,296)	(60,527)
Total neto	16,343,396	11,394,125

Las políticas y procedimientos del Grupo en la aprobación de compromisos de crédito, garantías bancarias y promesas de pago son las mismas que se utilizan para los otorgamientos de préstamos registrados en el estado consolidado de situación financiera.

Las garantías bancarias, fianzas, avales, promesas de pago y saldos sin utilizar de tarjetas de crédito, no se muestran en el estado consolidado de situación financiera, pero están registrados en las cuentas de orden del Grupo. El Grupo no anticipa pérdidas materiales resultantes de estos créditos contingentes a favor de clientes.

A continuación, se resumen las operaciones fuera de balance y compromisos clasificadas según las fechas de vencimiento:

30 de junio 2023 (No auditado)	Hasta 1 año	1 a 5 años	Más de 5 años	Total
Operaciones fuera de balance				
Garantías bancarias, fianzas y avales	833,413	99,143	1,720,435	2,652,991
Promesas de pago	4,464,740	-	3,001,375	7,466,115
Tarjetas de crédito	6,230,586	-	-	6,230,586
	11,528,739	99,143	4,721,810	16,349,692

30 de septiembre 2022 (Auditado)	Hasta 1 año	1 a 5 años	Más de 5 años	Total
Operaciones fuera de balance				
Garantías bancarias, fianzas y avales	301,018	652,713	1,687,048	2,640,779
Promesas de pago	-	2,796,843	25,000	2,821,843
Tarjetas de crédito	5,992,030	-	-	5,992,030
	6,293,048	3,449,556	1,712,048	11,454,652

JJ

El Grupo no anticipa pérdidas materiales como resultado de estas transacciones, y las mismas tampoco representan un riesgo de liquidez importante dado el calce con los depósitos que las garantizan.

27. Administración de activos

El Grupo mantiene activos fuera del estado consolidado de situación financiera, por cuenta y riesgo de clientes por B/.4,291,101,707 (Septiembre 2022: B/.3,487,692,493). De estos activos, B/.454,761,512 (Septiembre 2022: B/.369,278,592) son administrados bajo mandatos discrecionales y B/.291,491,014 (Septiembre 2022: B/.315,285,687) en contratos de fideicomiso que el Grupo administra.

28. Principales leyes y regulaciones aplicables

28.1 Ley bancaria

En la República de Panamá, los bancos están regulados por la Superintendencia de Bancos de Panamá, a través del Decreto Ejecutivo No.52 del 30 de abril de 2008, que adopta el texto único del Decreto Ley No.9 del 26 de febrero de 1998, modificado por el Decreto Ley No.2 del 22 de febrero de 2008, así como de Resoluciones y Acuerdos emitidos por esa entidad. Entre los principales aspectos de esta Ley se incluyen los siguientes: autorización de licencias bancarias, requisitos mínimos de capital y liquidez, supervisión consolidada, procedimientos para la 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 estarán sujetos, por lo menos, a una inspección cada dos (2) años realizada por los auditores de la Superintendencia de Bancos, para determinar el cumplimiento de las disposiciones del Decreto Ejecutivo No.52 del 30 de abril de 2008 y la Ley No.23 del 27 de abril de 2015 sobre medidas de prevención del blanqueo de capitales, financiamiento del terrorismo y de la proliferación de armas de destrucción masiva.

28.2 Ley de valores

Las operaciones de puesto de bolsa en Panamá están reguladas por la Superintendencia del Mercado de Valores de Panamá de acuerdo a la legislación establecida en el Decreto Ley No.1 de 8 de julio de 1999, reformado mediante la Ley No. 67 del 1 de septiembre de 2011.

El capital, la solvencia, los fondos de capital, el coeficiente de liquidez y las concentraciones de riesgo de crédito de las Casas de Valores se encuentran reguladas con base al Acuerdo No.4-2011 (modificado por el Acuerdo No.8-2013 de 18 de septiembre de 2013; y por el Acuerdo No.3- 2015 de 10 de junio de 2015), los cuales indican que las mismas están obligadas a cumplir con las normas de adecuación de capital y sus modalidades.

28.3 Ley de fideicomiso

Las operaciones de fideicomiso en Panamá están reguladas por la Superintendencia de Bancos de Panamá de acuerdo a la legislación establecida en la Ley No.1 del 5 de enero de 1984 como ha sido modificada por la Ley No.21 del 10 de mayo de 2017.

JJ

MC

28.4 Adecuación de capital

La Superintendencia de Bancos de Panamá requiere que los fondos de capital de los bancos de Licencia General deben ser equivalentes a, por lo menos, el 8% del total de sus activos y operaciones fuera de balance que representen una contingencia, ponderados en función a sus riesgos. Para estos efectos, los activos deben considerarse netos de sus respectivas reservas y con las ponderaciones indicadas en el Acuerdo de la Superintendencia de Bancos de Panamá. Adicionalmente, los bancos deben contar con un capital primario equivalente a no menos del 4% de sus activos y operaciones fuera de balance que representen una contingencia, ponderado en función a sus riesgos.

A continuación, los componentes del capital regulatorio:

- *Capital primario* - Comprende el capital pagado en acciones y las ganancias acumuladas. El capital pagado en acciones es aquel representado por acciones comunes totalmente pagadas. Las ganancias acumuladas son las utilidades no distribuidas del periodo y las utilidades no distribuidas correspondientes a años anteriores.

El Acuerdo 1-2015, modificado por el Acuerdo 13-2015, emitido por la Superintendencia de Bancos de Panamá establece el patrimonio consolidado mínimo requerido, los porcentajes requerido por clase de capital los cuáles son efectivos a partir del 1 de julio de 2016.

A continuación, se detallan los índices de capital del patrimonio consolidado:

	30 de junio 2023 (No auditado)	30 de septiembre 2022 (Auditado)
Capital primario ordinario		
Acciones comunes	20,000,000	20,000,000
Participación no controladora	101,479	104,087
Ganancias acumuladas	52,413,879	50,103,888
Cambios netos en valores disponibles para la venta	(2,958,537)	(5,003,109)
Menos: ajustes regulatorios al cálculo del capital primario ordinario		
Activos intangibles	(1,605,777)	(1,487,599)
	67,951,044	63,717,267
Provisión dinámica	2,903,670	2,903,670
Fondos de capital regulatorio	70,854,714	66,620,937
Activos ponderados en base a riesgos	258,502,788	269,593,043

Índices de capital	**Mínimo exigido**	**30 de junio 2023 (No auditado)**	**30 de septiembre 2022 (No auditado)**
Porcentaje de adecuación - capital total	8%	27%	25%
Porcentaje de adecuación - capital primario	6%	26%	24%
Porcentaje de adecuación - capital primario ordinario	4%	26%	24%

JJ

Mediante el Acuerdo No.3-2016 emitido por la Superintendencia de Bancos de Panamá, se establecieron normas para la determinación de activos ponderados por riesgo de crédito y riesgo de contraparte, en línea con los estándares internacionales que establece el Comité de Basilea. Está actualización del marco general regulatorio resultó en una posición más conservadora en la ponderación de activos por riesgo.

28.5 Reserva regulatoria

El tratamiento contable para el reconocimiento de pérdidas en préstamos, en inversiones en valores y en bienes adjudicados de prestatarios de conformidad con las normas prudenciales emitidas por la Superintendencia de Bancos de Panamá, difiere en algunos aspectos del tratamiento contable de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's), específicamente NIIF 9 y NIIF 5. La Superintendencia de Bancos requiere que los bancos de licencia general apliquen estas normas prudenciales.

28.6 Préstamos y reservas de préstamos

28.6.1 Provisiones específicas

Con base al Acuerdo No.4-2013 emitido por la Superintendencia de Bancos de Panamá, las provisiones específicas se originan por la evidencia objetiva y concreta de deterioro, el Grupo clasifica los préstamos en cuatro categorías de riesgo y determina las provisiones mínimas requeridas por el acuerdo en mención:

Categorías de préstamos	Porcentajes mínimos
Mención especial	2% hasta 14.9%
Subnormal	15% hasta 49.9%
Dudoso	50% hasta 99.9%
Irrecuperable	100%

La metodología establecida en el Acuerdo No.4-2013, la cual toma en consideración el saldo adeudado de cada facilidad crediticia clasificada en alguna de las categorías sujetas a provisión, menos el valor presente de cada garantía disponible como mitigante de riesgo, aplicando al saldo neto expuesto a pérdida de tales facilidades crediticias.

En caso de existir un exceso de provisión específica sobre la provisión calculada conforme a NIIF, este exceso se contabilizará en una reserva regulatoria en el patrimonio que aumenta o disminuye las ganancias acumuladas. 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.

JJ

MC

El cuadro a continuación resume la clasificación de la cartera de préstamos neto y reservas para pérdidas en préstamos:

	30 de junio 2023 (No auditado)			
Clasificación	**Corporativo**	**Consumo**	**Provisión específica**	**Total**
Normal	204,609,475	40,081,956	-	244,691,431
Mención especial	3,103	-	(621)	2,482
Subnormal	655	2,407,293	(6,134)	2,401,814
Dudoso	1,843	-	(1,474)	369
Irrecuperable	30,031	17,738	(47,769)	-
Total neto	204,645,107	42,506,987	(55,998)	247,096,096

	30 de septiembre 2022 (Auditado)			
Clasificación	**Corporativo**	**Consumo**	**Provisión específica**	**Total**
Normal	211,896,152	59,062,073	-	270,958,225
Mención especial	2,584,682	3,701	(517,676)	2,070,707
Subnormal	35,104	2,503,914	(17,552)	2,521,466
Irrecuperable	-	30,915	(30,915)	-
Total neto	214,515,938	61,600,603	(566,143)	275,550,398

El Acuerdo No.4-2013 define como vencida cualquier facilidad cuya falta de pago de los importes contractualmente pactados presenten una antigüedad superior a 90 días. Este plazo se computará desde la fecha establecida para el cumplimiento de los pagos. Las operaciones con un solo pago al vencimiento y sobregiros, se considerarán vencidos cuando la antigüedad de la falta de pago supere los 30 días, desde la fecha en la que está establecida la obligación de pago.

30 de junio 2023 (No auditado)	**Vigente**	**Moroso**	**Vencido**	**Total**
Corporativos	204,524,346	3,758	31,874	204,559,978
Consumo	42,409,591	4,720	29,245	42,443,556
		-		
Total	246,933,937	8,478	61,119	247,003,534

30 de septiembre 2022 (Auditado)	**Vigente**	**Moroso**	**Vencido**	**Total**
Corporativos	211,896,152	2,585,019	34,768	214,515,939
Consumo	61,562,008	7,679	30,915	61,600,602
Total	273,458,160	2,592,698	65,683	276,116,541

JJ

NC

Por otro lado, en base al Acuerdo No.8-2014, se suspende el reconocimiento de intereses a ingreso en base a los días de atraso en el pago a principal y/o intereses y el tipo de operación crediticia de acuerdo con lo siguiente:

a) Para créditos de consumo y empresariales, si hay mora de más de 90 días; y

b) Para créditos hipotecarios para vivienda, si hay mora de más de 120 días.

Operaciones fuera de balance

El Banco ha realizado la clasificación de las operaciones fuera de balance y reservas requeridas en base al Acuerdo No.4-2013 emitido por la Superintendencia de Bancos de Panamá y la misma se muestra a continuación:

	30 de junio 2023 (No auditado)			
Clasificación	**Garantias bancarias, fianzas y avales**	**Promesas de pago**	**Tarjetas de crédito**	**Total**
Normal	2,652,991	7,466,115	6,230,586	16,349,692
Total neto	2,652,991	7,466,115	6,230,586	16,349,692

	30 de septiembre 2022 (Auditado)			
Clasificación	**Garantias bancarias, fianzas y avales**	**Promesas de pago**	**Tarjetas de crédito**	**Total**
Normal	6,293,048	3,449,556	1,712,048	11,454,652
Total neto	6,293,048	3,449,556	1,712,048	11,454,652

Las cartas de crédito, garantías emitidas y promesas de pago están expuestas a pérdidas crediticias en el evento que el cliente no cumpla con su obligación de pagar. Las políticas y procedimientos del Banco en la aprobación de compromisos de crédito, garantías financieras y promesas de pago son las mismas que se utilizan para el otorgamiento de préstamos registrados en el estado consolidado de situación financiera.

28.6.1.1 Provisión dinámica

Se definen como provisiones prudenciales requeridas por la regulación bancaria para hacerle frente a posibles necesidades futuras de constitución de provisiones específicas para las facilidades crediticias clasificadas en la categoría normal, su periodicidad es trimestral tomando en cuenta los datos del último día del trimestre.

Según lo establecido en el Acuerdo No.4-2013, del 31 de diciembre de 2014 al 31 de diciembre de 2015, el monto de las reservas dinámicas se obtiene multiplicando los activos ponderados por riesgo de los préstamos clasificados en la categoría de lo normal en un 1.25%. Este porcentaje aumenta 25 puntos básicos (0.25%) cada trimestre, y será del 2.50% al 31 de diciembre de 2015. Después de esta fecha, el importe de las provisiones dinámicas se obtiene calculando los siguientes componentes:

JJ

MC

a) Componente 1: resulta de multiplicar un coeficiente Alfa (2.25%) por el monto de los activos ponderados por riesgo clasificados en la categoría normal.

b) Componente 2: resulta de multiplicar un coeficiente Beta (5.00%) por la variación trimestral de los activos ponderados por riesgo clasificados en categoría normal si es positiva. Si la variación es negativa, este componente es cero.

c) Componente 3: resulta de la variación del saldo de las provisiones específicas en el trimestre.

El monto de la provisión dinámica que debe mantenerse al finalizar el trimestre es la suma de los componentes 1 y 2 menos el componente 3. Es decir, si el componente 3 es negativo debe sumarse.

28.6.1.2 Restricciones

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

- No puede ser menor que el 1.25% de los activos ponderados por riesgos correspondientes a las facilidades crediticias clasificadas en la categoría normal.

- 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.

28.6.1.3 Tratamiento contable

La reserva dinámica es una partida del patrimonio que afecta las ganancias acumuladas. El saldo crédito de la provisión dinámica forma parte del capital regulatorio, pero no puede sustituir ni compensar los requerimientos de adecuación de capital establecidos por la Superintendencia de Bancos de Panamá. Esto quiere decir, que la reserva dinámica disminuye el monto de las ganancias acumuladas de cada banco hasta cumplir con el monto mínimo requerido. En caso de que sea insuficiente, los bancos tendrán que aportar un patrimonio adicional para cumplir con el Acuerdo No.4-2013.

JJ

NE

Al 30 de junio de 2023, el monto de la provisión dinámica por componente es como sigue:

	30 de junio 2023 (No auditado)	30 de septiembre 2022 (Auditado)
Componente 1		
Activos ponderados por riesgo (facilidades crediticias - categoría normal)	112,995,916	111,535,891
Por coeficiente Alfa (1.50%)	1,694,939	1,673,038
Componente 2		
Variación trimestral por coeficiente Beta (5.00%)	1,208,731	1,230,632
Componente 3		
Variación trimestral de reservas específicas	-	-
Total de provisión dinámica	2,903,670	2,903,670
Restricciones:		
Total de provisión dinámica:		
Mínima (1.25% de los activos ponderados por riesgo - de categoría a normal)	1,412,449	1,394,199
Máxima (2.50% de los activos ponderados por riesgo - categoría a normal)	2,824,898	2,788,397

29. Aprobación de estados financieros consolidados interinos

Los estados financieros consolidados interinos por el período terminado el 30 de junio de 2023 fueron aprobados por el Comité de Auditoría del Grupo el 31 de julio de 2023.

* * * *

JJ

NC

MMG Bank Corporation y subsidiarias

(Entidad 100% subsidiaria de MMG Capital Holdings, Inc.)

Anexo I

Información de consolidación sobre el estado consolidado condensado de situación financiera
30 de junio de 2023
(En balboas)

	MMG Bank Corporation	MMG Bank & Trust Ltd.	MMG Asset Management Corp.	Quantia AFP Corp.	Representaciones Arrazola Inc.	Real Estate Investment Mgmt.	Phoenix Real Estate Fund	MMG Bank International	Sub-total	Ajustes de consolidación	Total consolidado
Activos											
Efectivo, equivalentes de efectivo y depósitos en bancos	110,132,360	19,918,544	1,018,652	324,889	1,972	145,048	58,052	930,918	132,530,434	(10,917,888)	121,612,546
Valores de inversión	169,230,780	22,551,694	105,500	-	-	-	-	2,987,063	194,875,037	(12,346,274)	182,528,763
Préstamos, neto	99,254,615	147,748,920	-	-	-	-	-	-	247,003,534	-	247,003,534
Inmueble, mobiliario, equipo y mejoras, neto	4,013,771	-	5,080	3,880	-	-	-	28,806	4,051,537	-	4,051,537
Activos intangibles	661,754	927,699	-	221	-	-	-	16,102	1,605,777	-	1,605,777
Activos por derecho de uso	304,693	8,302	-	-	-	-	-	55,103	368,098	-	368,098
Otros activos	10,969,429	1,270,445	265,299	19,064	5,109,569	9,428	-	545,703	18,188,937	(5,455,566)	12,733,371
Activos totales	394,567,402	192,425,604	1,394,531	348,053	5,111,540	154,476	58,052	4,563,695	598,623,354	(28,719,728)	569,903,626
Pasivos y patrimonio											
Pasivos											
Depósitos de clientes	326,273,210	142,663,121	-	-	-	-	-	28,386	468,964,717	(1,548,613)	467,416,105
Depósitos de bancos	16,226,714	4,036,842	-	-	-	-	-	-	20,263,556	(9,369,275)	10,894,281
Títulos de deuda emitidos	4,009,425	-	-	-	-	-	-	-	4,009,425	-	4,009,425
Financiamientos recibidos	1,003,023	-	-	-	-	-	-	-	1,003,023	-	1,003,023
Pasivos por arrendamientos	380,720	8,510	-	-	-	-	-	57,746	446,976	-	446,976
Otros pasivos	11,463,200	2,082,373	368,062	71,329	5,102,186	3,364	2,243	77,224	19,169,981	(5,455,566)	13,714,415
Pasivos totales	359,356,291	148,790,847	368,062	71,329	5,102,186	3,364	2,243	163,356	513,857,678	(16,373,454)	497,484,223
Patrimonio											
Acciones comunes	20,000,000	4,999,999	530,000	1,250,000	10,000	174,420	81,855	5,300,000	32,346,274	(12,346,274)	20,000,000
Reservas dinámica	1,371,874	1,531,796	-	-	-	-	-	-	2,903,670	-	2,903,670
Reserva de valores de inversión a VRCORI	143,267	62,368	-	-	-	-	-	-	205,635	-	205,635
Impuesto complementario	(220,753)	-	(25,810)	-	-	(160)	-	-	(246,723)	-	(246,723)
Cambios netos en valores de inversión	(2,167,839)	(790,620)	-	-	-	-	-	(78)	(2,958,537)	-	(2,958,537)
Ganancias acumuladas	16,084,563	37,831,205	522,279	(973,276)	(646)	(97,271)	(53,392)	(899,583)	52,413,879	-	52,413,879
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	35,211,111	43,634,749	1,026,469	276,724	9,354	76,989	28,463	4,400,339	84,664,198	(12,346,274)	72,317,924
Participación no controladora	-	9	-	-	-	74,123	27,347	-	101,479	-	101,479
Patrimonio total	35,211,111	43,634,757	1,026,469	276,724	9,354	151,112	55,810	4,400,339	84,765,676	(12,346,274)	72,419,402
Pasivos y patrimonio totales	394,567,402	192,425,604	1,394,531	348,053	5,111,540	154,476	58,052	4,563,695	598,623,354	(28,719,728)	569,903,626

Véase informe que se acompaña.

JJ

NC

MMG Bank Corporation y subsidiarias
(Entidad 100% subsidiaria de MMG Capital Holdings, Inc.)

Anexo II

Información de consolidación sobre el estado consolidado condensado de ganancia o pérdida
por el período de nueve meses terminado al 30 de junio de 2023
(En balboas)

	MMG Bank Corporation	MMG Bank & Trust Ltd.	MMG Asset Management Corp.	Quantia AFP Corp.	Representaciones Arrazola Inc.	Real Estate Investment Mgmt.	Phoenix Real Estate Fund	MMG Bank International	Sub-total	Ajustes de consolidación	Total consolidado
Ingresos por intereses	11,588,837	8,405,832	-	-	-	-	-	35,935	20,030,604	-	20,030,604
Gastos por intereses sobre depósitos de clientes	(1,873,765)	(4,624,004)	-	-	-	-	-	-	(6,497,769)	-	(6,497,769)
Gastos por intereses sobre financiamientos recibidos	(168,789)	-	-	-	-	-	-	-	(168,789)	-	(168,789)
Gastos por intereses sobre pasivos por arrendamiento	(23,605)	(1,117)	-	-	-	-	-	(3,773)	(28,496)	-	(28,496)
Ingresos neto por intereses	9,522,677	3,780,711	-	-	-	-	-	32,162	13,335,550	-	13,335,550
Provisión para pérdidas crediticias esperadas	(2,084,040)	(97)	-	-	-	-	-	-	(2,084,138)	-	(2,084,138)
Reversión de provisión regulatoria sobre préstamos modificados	96,859	2,415	-	-	-	-	-	-	99,274	-	99,274
Provisión para pérdidas esperadas en inversiones	32,813	(737,969)	-	-	-	-	-	-	(705,156)	-	(705,156)
Ingresos neto por intereses, después de provisiones	7,568,309	3,045,060	-	-	-	-	-	32,162	10,645,530	-	10,645,530
Ingresos por comisiones	10,090,478	2,492,875	1,677,330	61,569	-	7,500	-	13	14,329,764	(605,097)	13,724,667
Gastos por comisiones	(1,702,959)	(610,794)	(611,372)	-	-	(446)	-	(795)	(2,926,367)	605,097	(2,321,270)
Ingresos neto por comisiones	8,387,519	1,882,080	1,065,957	61,569	-	7,054	-	(783)	11,403,397	-	11,403,397
Ingresos neto de intereses y comisiones	15,955,828	4,927,141	1,065,957	61,569	-	7,054	-	31,379	22,048,928	-	22,048,928
Otros ingresos:											
Ganancia realizada en valores de inversión con cambio en resultado	605,622	-	-	-	-	-	-	-	605,622	-	605,622
Pérdida realizada en valores de inversión con cambio en otras utilidades integrales	(160,209)	(101,619)	-	-	-	-	-	-	(261,828)	-	(261,828)
Pérdida neta no realizada en valores a valor razonable con cambio en resultado	191,589	80,829	-	-	-	-	-	-	272,418	-	272,418
Otros ingresos	5,037,348	130,712	2,274	-	-	-	-	-	5,170,334	(4,655,211)	515,123
Total de otros ingresos	5,674,350	109,922	2,274	-	-	-	-	-	5,786,546	(4,655,211)	1,131,335
Ingresos netos	21,630,177	5,037,063	1,068,231	61,569	-	7,054	-	31,379	27,835,474	(4,655,211)	23,180,263
Gastos generales y asdministrativos:											
Gastos del personal	(6,187,744)	(219,191)	(309,438)	(180,790)	-	-	-	(367,548)	(7,264,710)	-	(7,264,710)
Depreciación de activos fijos	(476,583)	-	(2,002)	(1,555)	-	-	-	(7,850)	(487,989)	-	(487,989)
Depreciación de activos intangibles	(238,341)	(70,178)	-	(897)	-	-	-	(6,301)	(315,717)	-	(315,717)
Depreciación de activos por derecho de uso	(136,087)	(24,892)	-	-	-	-	-	(33,062)	(194,041)	-	(194,041)
Honorarios y servicios profesionales	(408,271)	(97,520)	(22,211)	(6,468)	-	(22,709)	(2,743)	(70,051)	(629,974)	-	(629,974)
Gastos por arrendamientos operativos	(108,479)	(1,086)	-	(5,211)	-	-	-	-	(114,776)	5,211	(109,565)
Otros gastos generales y administrativos	(2,619,384)	(604,058)	(217,391)	(19,641)	-	(19,246)	(2,659)	(47,765)	(3,530,144)	-	(3,530,144)
Total de gastos generales y administrativos	(10,174,889)	(1,016,925)	(551,041)	(214,562)	-	(41,955)	(5,402)	(532,577)	(12,537,351)	5,211	(12,532,140)
Ganancia antes de impuesto	11,455,288	4,020,138	517,190	(152,993)	-	(34,901)	(5,402)	(501,198)	15,298,123	(4,650,000)	10,648,123
Gasto por impuesto sobre la renta	(1,227,189)	-	(129,532)	-	-	-	-	-	(1,356,721)	-	(1,356,721)
Ganancia del período	10,228,099	4,020,138	387,658	(152,993)	-	(34,901)	(5,402)	(501,198)	13,941,402	(4,650,000)	9,291,402
Ganancia del período atribuible a:											
Propietarios de la controladora	10,228,099	4,020,137	387,658	(152,993)	-	(17,799)	(2,755)	(501,198)	13,961,149	(4,650,000)	9,311,149
Participación no controladora	-	1	-	-	-	(17,101)	(2,647)	-	(19,747)	-	(19,747)
Ganancia del período	10,228,099	4,020,138	387,658	(152,993)	-	(34,901)	(5,402)	(501,198)	13,941,402	(4,650,000)	9,291,402

Véase informe que se acompaña.

JJ

NK

MMG Bank Corporation y subsidiarias
(Entidad 100% subsidiaria de MMG Capital Holdings, Inc.)

Anexo III

Información de consolidación sobre el estado consolidado condensado de ganancia o pérdida y otro resultado integral
por el período de nueve meses terminado al 30 de junio de 2023
(En balboas)

	MMG Bank Corporation	MMG Bank & Trust Ltd.	MMG Asset Management Corp.	Quantia AFP Corp.	Representaciones Arrazola Inc.	Real Estate Investment Mgmt.	Phoenix Real Estate Fund	MMG Bank International	Sub-total	Ajustes de consolidación	Total consolidado
Ganancia del período	10,228,099	4,020,138	387,658	(152,993)	-	(34,901)	(5,402)	(501,198)	13,941,402	(4,650,000)	9,291,402
Otro resultado integral:											
Partidas que pueden ser reclasificadas posteriormente a ganancia o pérdida:											
Ganancias netas realizadas y transferidas a resultados											
Monto neto reclasificado a ganancia o pérdida	160,209	101,619	-	-	-	-	-	-	261,828	-	261,828
Reserva de valores de inversión NIIF 9	(32,812)	(62,284)	-	-	-	-	-	-	(95,096)	-	(95,096)
Cambios netos en valores de inversión a valor razonable con cambio en otras utilidades integrales	783,717	999,105	-	-	-	-	-	-	1,782,822	-	1,782,822
Otro resultado integral del período	911,114	1,038,440	-	-	-	-	-	-	1,949,554	-	1,949,554
Resultado integral total del período	11,139,212	5,058,579	387,658	(152,993)	-	(34,901)	(5,402)	(501,198)	15,890,955	(4,650,000)	11,240,955
Resultado integral atribuible a:											
Propietarios de la controladora	11,139,212	5,058,578	387,658	(152,993)	-	(17,799)	(2,755)	(501,198)	15,910,703	(4,650,000)	11,260,703
Participación no controladora	-	1	-	-	-	(17,101)	(2,647)	-	(19,747)	-	(19,747)
Total de resultado integral	11,139,212	5,058,579	387,658	(152,993)	-	(34,901)	(5,402)	(501,198)	15,890,955	(4,650,000)	11,240,955

Véase informe que se acompaña.

JJ

MMG Bank Corporation y subsidiarias

(Entidad 100% subsidiaria de MMG Capital Holdings, Inc.)

Anexo IV

Información de consolidación sobre el estado consolidado condensado de cambios en el patrimonio por el período de nueve meses terminado al 30 de junio de 2023

(En balboas)

	MMG Bank Corporation	MMG Bank & Trust Ltd.	MMG Asset Management Corp.	Quantia AFP Corp.	Representaciones Arrazola Inc.	Real Estate Investment Mgmt.	Phoenix Real Estate Fund	MMG Bank International	Sub-total	Ajustes de consolidación	Total consolidado
Acciones comunes											
Saldo al inicio y al final del período	20,000,000	4,999,999	530,000	1,250,000	10,000	160,650	76,500	5,300,000	32,327,149	(12,327,149)	20,000,000
Aporte de capital adicional	-	-	-	-	-	13,770	5,355	-	19,125	(19,125)	-
Saldo al final del período	20,000,000	4,999,999	530,000	1,250,000	10,000	160,650	76,500	5,300,000	32,346,274	(12,346,274)	20,000,000
Reserva dinámica											
Saldo al inicio del período	1,371,874	1,531,796	-	-	-	-	-	-	2,903,670	-	2,903,670
Saldo al final del período	1,371,874	1,531,796	-	-	-	-	-	-	2,903,670	-	2,903,670
Reserva regulatoria Acuerdo 9-2020											
Saldo al inicio del período	120,490	2,647	-	-	-	-	-	-	123,137	-	123,137
Reserva del período	(120,490)	(2,647)	-	-	-	-	-	-	(123,137)	-	(123,137)
Saldo al final del período	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reserva de valores de inversión a VRCORI											
Saldo al inicio del período	176,079	124,652	-	-	-	-	-	-	300,731	-	300,731
Reserva (reversión) del período	(32,812)	(62,284)	-	-	-	-	-	-	(95,096)	-	(95,096)
Saldo al final del período	143,267	62,368	-	-	-	-	-	-	205,635	-	205,635
Impuesto complementario											
Saldo al inicio del período	-	-	-	-	-	(160)	-	-	(160)	-	(160)
Impuesto del período	(220,753)	-	(25,810)	-	-	-	-	-	(246,563)	-	(246,563)
Saldo al final del período	(220,753)	-	(25,810)	-	-	(160)	-	-	(246,723)	-	(246,723)
Cambios netos valores de inversión											
Saldo al inicio del período	(3,111,765)	(1,891,344)	-	-	-	-	-	-	(5,003,109)	-	(5,003,109)
Ganancias realizadas transferidas a resultados	160,209	101,619	-	-	-	-	-	-	261,828	-	261,828
Cambios netos en valores de inversión	783,717	999,105	-	-	-	-	-	(78)	1,782,744	-	1,782,744
Saldo al final del período	(2,167,839)	(790,620)	-	-	-	-	-	(78)	(2,958,537)	-	(2,958,537)
Saldo al inicio del período	12,858,968	37,808,429	784,621	(820,283)	(646)	(78,179)	(50,637)	(398,385)	50,103,888	-	50,103,888
Otros cargos	-	-	-	-	-	(1,293)	-	-	(1,293)	-	(1,293)
Reclasificación de parte no controladora	-	(8)	-	-	-	-	-	-	(8)	-	(8)
Reserva Acuerdo 9-2020	120,490	2,647	-	-	-	-	-	-	123,137	-	123,137
Pago de dividendos	(7,122,994)	(4,000,000)	(650,000)	-	-	-	-	-	(11,772,994)	4,650,000	(7,122,994)
Utilidad (pérdida) neta	10,228,099	4,020,137	387,658	(152,993)	-	(17,799)	(2,755)	(501,198)	13,961,149	(4,650,000)	9,311,149
Saldo al final del período	16,084,563	37,831,205	522,279	(973,276)	(646)	(97,271)	(53,392)	(899,583)	52,413,879	-	52,413,879
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora											
Saldo al inicio del período	31,415,646	42,576,179	1,314,621	429,717	9,354	82,311	25,863	4,901,615	80,755,306	(12,327,149)	68,428,157
Cambio neto en el período	3,795,465	1,058,570	(288,152)	(152,993)	-	(19,092)	(2,755)	(501,276)	3,889,767	-	3,889,767
Saldo al final del período	35,211,111	43,634,749	1,026,469	276,724	9,354	63,219	23,108	4,400,339	84,645,073	(12,327,149)	72,317,924
Participación no controladora											
Saldo al inicio del período	-	1	-	-	-	79,238	24,848	-	104,087	-	104,087
Cambio neto en el período	-	8	-	-	-	(5,115)	2,499	-	(2,608)	-	(2,608)
Saldo al final del período	-	9	-	-	-	74,123	27,347	-	101,479	-	101,479
Total de patrimonio	35,211,111	43,634,757	1,026,469	276,724	9,354	137,342	50,455	4,400,339	84,746,551	(12,327,149)	72,419,402

Véase informe que se acompaña.

JJ

ANEXO V

Información suplementaria

La información suplementaria es presentada para propósito de análisis adicional y por requerimiento de la Superintendencia de Mercado de Valores de Panamá de acuerdo a lo establecido en el Acuerdo 3-2015 del 10 de junio de 2015 (Articulo22-A), que modifica las disposiciones del Acuerdo 4-2011 de 27 de junio de 2011, relativas a las Declaraciones de Auditoría Interna y Anual, y a los Reportes sobre las Cuentas de Inversión de los clientes de las Casas de Valores y no es parte requerida de los estados financieros.

A continuación, se presenta la información suplementaria de acuerdo con los descrito en el párrafo anterior:

		Monto	Fecha
Relación de Solvencia	Mínima	738%	19-Apr-23
	Máxima	9381%	25-May-23
	Al cierre	3257%	30-Jun-23
Fondos de Capital	Mínima	6,638,050	4-Apr-23
	Capital	350,000	4-Apr-23
	Ganancia Ret.	6,288,050	4-Apr-23
	Máxima	7,400,109	30-Jun-23
	Capital	350,000	30-Jun-23
	Ganancia Ret.	7,050,109	30-Jun-23
	Al cierre	7,400,109	30-Jun-23
	Capital	350,000	30-Jun-23
	Ganancia Ret.	7,050,109	30-Jun-23
Indice de Líquidez	Mínima	60%	3-Apr-23
	Máxima	69%	28-Jun-23
	Al cierre	65%	30-Jun-23

Adecuación de capital

La Superintendencia del Mercado de Valores de Panamá y la Bolsa de Valores de Panamá requiere que las Casas de Valores y Puestos de Bolsa mantengan fondos de capital adecuado, con una relación de solvencia mínima del 8% y un índice de liquidez mínimo del 10%, según texto aprobado en el acuerdo 4-2011, modificado por el acuerdo 8-2013 de la Superintendencia del Mercado de Valores de Panamá, emitido el 18 de septiembre de 2013; esta norma aplica de forma individual para MMG Bank Corporation.

JJ

MC

	30 de junio 2023 (No auditado)	30 de septiembre 2022 (Auditado)
Capital primario		
Acciones comunes	350,000	350,000
Utilidades no distribuidas	7,050,109	5,423,038
Capital regulatorio	7,400,109	5,773,038
Activo ponderado en base a riesgo	227,229	358,662
Índices de capital		
Total de capital regulatorio expresado en porcentaje sobre el activo ponderado en base a riesgo	3257%	1610%
Porcentaje de adecuación de capital regulatorio mínimo	8%	8%

Monto administrado de cuentas de clientes

MMG Bank Corporation mantiene al 30 de junio de 2023 activos fuera del estado de situación financiera, por cuenta y riesgo de clientes por total de B/.4,543,259,883 (Septiembre 2022: B/.3,880,304,988). Estos activos están compuestos por portafolios de clientes en custodia por un total de B/ 2,635,843,733 (Septiembre 2022: B/.2,248,853,248) de los cuales B/. 454,761,512 (Septiembre 2022: B/.369,278,562) son administrados bajo mandatos discrecionales.

Adicionalmente el Banco mantiene valores depositados en mercado primario por un total de B/.1,907,416,150 (Septiembre 2022: B/.1,631,451,739).

El detalle de los activos bajo administración de MMG Bank Corporation se detalla a continuación:

	30 de junio 2023 (No auditado)	30 de septiembre 2022 (Auditado)
Valores en custodia local	1,443,072,453	1,380,408,870
Valores en custodia internacional	1,192,771,280	868,444,378
	2,635,843,733	2,248,853,248

JJ

NC

Estado de situación financiera por tipo de licencia

A continuación, se presenta los activos, pasivos y patrimonio de MMG Bank Corporation al 30 de junio de 2023 por actividad conforme las licencias otorgadas al Banco:

30 de junio 2023 (No auditado)	Bancaria	Casa de valores	Fiduciaria	Total
Total de activos	562,503,517	7,400,109	-	569,903,626
Total de pasivos	497,484,224	-	-	497,484,224
Total de patrimonio	65,019,293	7,400,109	-	72,419,402

30 de septiembre 2022 (Auditado)	Bancaria	Casa de valores	Fiduciaria	Total
Total de activos	631,031,656	5,773,038	-	636,804,694
Total de pasivos	568,272,450	-	-	568,272,450
Total de patrimonio	62,759,206	5,773,038	-	68,532,244

Estado de ganancia o pérdida por tipo de licencia

A continuación, se presenta los ingresos y gastos de MMG Bank Corporation al 30 de junio de 2023 por actividad conforme las licencias otorgadas al Banco:

30 de junio 2023 (No auditado)	Bancaria	Casa de valores	Fiduciaria	Total
Ingreso neto por intereses	10,645,530	-	-	10,645,530
Ingreso neto por comisiones	6,330,257	4,666,609	406,531	11,403,397
Otros ingresos	1,131,335	-	-	1,131,335
Otros gastos	(10,034,958)	(2,497,181)	-	(12,532,139)
Ganancia antes de impuesto	8,072,164	2,169,428	406,531	10,648,123
Gasto por impuesto sobre la renta	(712,731)	(542,357)	(101,633)	(1,356,721)
Ganancia del período	7,359,433	1,627,071	304,898	9,291,402

30 de junio 2022 (No auditado)	Bancaria	Casa de valores	Fiduciaria	Total
Ingreso neto por intereses	9,118,463	-	-	9,118,463
Ingreso neto por comisiones	5,564,932	4,581,577	352,077	10,498,586
Otros ingresos	218,144	-	-	218,144
Otros gastos	(10,298,474)	(2,788,194)	-	(13,086,668)
Ganancia antes de impuesto	4,603,065	1,793,383	352,077	6,748,525
Gasto por impuesto sobre la renta	(656,817)	(448,346)	(88,019)	(1,193,182)
Ganancia del período	3,946,248	1,345,037	264,058	5,555,343

JJ MC