

SUPERINTENDENCIA DEL MERCADO DE VALORES
ACUERDO 18-00
(11 de octubre de 2000)

FORMULARIO IN-T
AL TRIMESTRE DEL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024

DATOS GENERALES DEL BANCO

Razón Social del Emisor: **MULTIBANK INC. Y SUBSIDIARIAS**

Valores que ha registrado:

Valores Comerciales Negociables	por US\$200MM	SMV.405-17 de 26 de julio de 2017.
Bonos Corporativos	por US\$150MM	SMV. 436-12 de 27 de diciembre de 2012.
Bonos Subordinados	por US\$100MM	SMV 361-22 de 21 de octubre de 2022
Bonos Corporativos	por US\$200MM	SMV 238-23 de 16 de junio de 2023

Teléfonos y Fax del Emisor: Tel.: 294-3500 Fax: 264-4014

Dirección del Emisor: Vía España, Edificio Prosperidad No. 127
Ciudad de Panamá, Rep. de Panamá

Correo Electrónico contactenos@multibank.com.pa
cumplimientosbp@multibank.com.pa

“Este documento ha sido preparado con el conocimiento de que su contenido será puesto a disposición del público inversionista y del público en general.” (Acuerdo No. 6-01)

I PARTE

ANÁLISIS DE LOS RESULTADOS FINANCIEROS Y OPERATIVOS

A) LIQUIDEZ

Al 30 de septiembre de 2024, la liquidez total de Multibank Inc. y Subsidiarias alcanzó US\$ 1,102 millones que representa el 37.77% del total de los depósitos de clientes. El saldo de los activos líquidos primarios, efectivo y depósitos en banco ha sido de US\$ 197.4 millones, lo que representa el 6.77% del total de los depósitos de clientes y 3.84% de la estructura total de activos.

Las colocaciones interbancarias por US\$ 178.6 millones representan el 3.48% del total de activos, del cual un 40.12% se encontraban concentrados a nivel local y 59.88% en el extranjero. Los depósitos colocados están pactados a corto plazo y son utilizados principalmente para el manejo de la liquidez, la cual se refleja como amplia, estable y suficiente.

La cartera de instrumentos de deuda a valor razonable con cambios en utilidades integrales, que forma parte de la liquidez secundaria, alcanzó US\$ 874.7 millones y representa el 17.03% del total de los activos. El total de los instrumentos de deuda a valor razonable con cambios en utilidades integrales está compuesto de la siguiente manera: Deuda Soberana Panameña (44.53%), Deuda Soberana Extranjera (37.17%), Inversiones Locales (14.21%) e Inversiones Extranjeras (4.09%).

Los resultados de las razones de cobertura de la liquidez de alta calidad con respecto a la salida de depósitos en condiciones normales y de estrés, calculados con base en las políticas internas, al 30 de septiembre de 2024 se muestran en la siguiente tabla:

	30 de Septiembre 2024	31 de diciembre 2023
Al cierre del año	26.0%	31.3%
Máximo del año	40.5%	38.1%
Promedio del año	31.4%	30.7%
Mínimo del año	20.3%	20.3%

El Banco establece niveles de liquidez mínimos para cumplir con los requerimientos de sus operaciones y con sus compromisos de acuerdo con los parámetros establecidos por las entidades regulatorias correspondientes.

El riesgo de liquidez global del Banco es administrado por el Comité de Activos y Pasivos (ALICO) y Gestión Integral de Riesgos. Comités que ha sido designado por la Junta Directiva y tiene como función principal el vigilar periódicamente la disponibilidad de fondos líquidos, debido a que el Banco está expuesto a requerimientos diarios de depósitos a la vista, vencimientos de depósitos a plazo y desembolsos de préstamos.

La Superintendencia de Bancos de la República de Panamá, por medio del Acuerdo 4-2008 del 24 de julio de 2008, (modificado por el Acuerdo No.9-2008, el Acuerdo No.10-2009 y el Acuerdo No.2-2011, el Acuerdo No.6-2015, el Acuerdo No.9-2018, el Acuerdo No.14-2019 y el Acuerdo No.12-2020), establece que los Bancos de Licencia General y de Licencia Internacional deben mantener un índice de liquidez mínimo del 30%. Dicho acuerdo establece una participación activa de la Junta Directiva de cada banco en el monitoreo y control del riesgo liquidez. Al 30 de septiembre de 2024, el Banco presenta un índice de liquidez regulatorio de 42.55%.

B) RECURSOS DE CAPITAL

Considerando los recursos financieros, Multibank Inc. y Subsidiarias, diversifica sus fuentes de financiamiento con el objetivo de mantener un adecuado nivel de capital y que esté acorde con sus operaciones financieras; manteniendo un perfil de vencimiento de pasivos cónsono con el vencimiento de los activos y así obtener una disminución en el costo promedio de los fondos.

La principal fuente de fondos del Banco la constituye los depósitos recibidos de clientes. Al 30 de septiembre de 2024, estos totalizaron US\$ 3,521.6 millones que representa el 74.63% del total de los pasivos. La variación registrada durante el cuarto trimestre fue de un aumento neto por US\$ 36.2 millones o 1.04%, principalmente en los depósitos de ahorros y a plazo fijo.

El objetivo para este trimestre ha sido mantener la captación de depósitos de acuerdo con el plan de negocios y de esa forma obtener el fondeo necesario que le permita al banco incrementar las colocaciones a través de nuevos negocios.



Fuentes de Fondo al 30 de septiembre de 2024

	30 DE SEPTIEMBRE DE 2024		30 DE JUNIO DE 2024		31 DE MARZO DE 2024	
	SALDO (US\$)	%	SALDO (US\$)	%	SALDO (US\$)	%
Depósitos a la vista	541,814,110	15.39%	567,400,125	16.28%	547,746,038	16.17%
Depósitos de ahorros	516,493,972	14.67%	494,530,963	14.19%	479,921,925	14.17%
Depósitos a plazo	2,427,473,002	68.93%	2,390,247,615	68.58%	2,324,832,527	68.65%
Intereses pagar	<u>35,790,963</u>	1.02%	<u>33,232,234</u>	0.95%	<u>34,123,365</u>	1.01%
Total de depósitos	3,521,572,047	100.00%	3,485,410,937	100.00%	3,386,623,855	100.00%
Bonos por pagar	350,877,996		359,406,438		355,318,712	
Valores vendidos-acuerdo recompra	241,389,443		165,907,018		163,419,678	
Pasivos por arrendamientos	10,774,951		10,502,188		10,954,528	
Obligaciones financieras	477,374,171		462,451,343		483,917,560	
Valores comerciales negociables	<u>4,999,011</u>		<u>5,994,053</u>		<u>1,001,422</u>	
Total de otras fuentes	1,085,415,572		1,004,261,040		1,014,611,900	

En cuanto a otras fuentes de financiamientos, líneas de corresponsales, repos y bonos por pagar, las mismas totalizaron US\$ 1,085.4 millones y representaron el 23% del total de los pasivos. El Banco mitiga el riesgo de contraparte al realizar estas operaciones, mediante la aplicación de la política y sus respectivos procedimientos de riesgo de contrapartes financieras.

Multibank, Inc. al 30 de septiembre de 2024, ha participado en programas de financiamiento de Instituciones Financieras de Fomento (Proveedores contra cíclicos) tales como (i) el TFFP (Programa de Facilidades para Financiamiento de Comercio Exterior) del BID (Banco Interamericano de Desarrollo) por el orden de US\$50MM; (ii) CCC (Commodity Credit Corporation) del Departamento de Agricultura de los E.U.A. mantienen una línea por US \$70MM a Multibank bajo el programa GSM-102 (Programa de Garantías de Crédito a la Exportación) , (iii) CAF-Banco de Desarrollo de América Latina por US\$50MM; (iv) PROPARCO – Institución Financiera Internacional de Fomento Francesa con un préstamo a término por US\$49MM para el financiamiento de préstamos PYME a M/P y Préstamo a término por US\$20MM para el financiamiento de préstamos PYMEs a M/P en conjunto con (v) DEG - DEUTSCHE INVESTITIONS- UND ENTWICKLUNGSGESELLSCHAFT MBH como líder del préstamo a término, aportando US\$30 MM; (vi) préstamos a término a M/P por un total de US\$50MM de ECO Business Fund para apoyar proyectos del Agro; (viii) línea global de crédito por US\$50MM con el Banco Centroamericano de Integración Económica (BCIE) para programas de comercio exterior,

PYMEs relacionados a energía renovable y energía eficiente, capital de trabajo, entre otros programas..

C) RESULTADOS DE LAS OPERACIONES

Ingresos Financieros antes de Provisión

Durante el trimestre terminado el 30 de septiembre de 2024, se registraron ingresos financieros netos por US\$ 18 millones, mostrando una disminución en los ingresos financieros de US\$ 134.6 mil o del 0.74% en comparación al trimestre anterior. La ganancia neta del trimestre ha sido de US\$ 157.4 mil.

RESULTADOS DE LAS OPERACIONES	TRIMESTRE QUE REPORTA TRES MESES JUL - SEPT 2024	TRIMESTRE QUE REPORTA TRES MESES ABR - JUN 2024	TRIMESTRE QUE REPORTA TRES MESES ENE - MAR 2024
INGRESOS FINANCIEROS			
Total de intereses ganados	75,592,478	73,561,864	73,050,222
TOTAL INGRESOS FINANCIEROS	75,592,478	73,561,864	73,050,222
GASTOS FINANCIEROS			
Intereses	57,583,222	55,418,027	54,127,534
TOTAL DE GASTOS FINANCIEROS	57,583,222	55,418,027	54,127,534
INGRESOS ANTES DE PROVISIONES	18,009,256	18,143,837	18,922,688
PROVISIONES			
(Reversión) provisión para pérdidas en depósitos	-2,096	3,588	-2,291
Provisión para posibles préstamos incobrables	7,853,768	4,114,153	4,680,026
Provisión (reversión) para pérdidas en otras cuentas por cobrar	85,038	-175,642	184,867
Reversión para pérdidas de instrumentos de deuda a costo amortizado	-30,114	-35,051	-3,235
(Reversión) provisión para pérdidas de instrumentos de deuda a valor razonable con cambios en utilidades integrales	-23,275	-23,675	14,233
TOTAL DE PROVISIONES	7,883,321	3,883,373	4,873,600
INGRESO NETO DESPUÉS DE PROVISIÓN	10,125,935	14,260,464	14,049,088
INGRESOS (GASTOS) POR SERVICIOS BANCARIOS Y OTROS			
Ganancia en instrumentos financieros, neta	800,446	111,121	52,429
Cargos por servicios	4,601,201	4,427,651	4,232,734
Primas de seguro, netas	3,049,268	3,894,706	2,498,419
Comisiones y otros cargos, neto	1,474,996	1,611,321	1,509,417
Ganancia (pérdida) en cambio de monedas, neto	11,029	-53,040	4,662
Deterioro en bienes disponibles para la venta	853	-2,340	68,057
Otros ingresos	1,475,448	1,774,023	1,654,282
Total de gastos generales y administrativos	-21,486,172	-21,823,630	-20,993,151
UTILIDAD ANTES DE I/R	53,004	4,200,276	3,075,937
Impuesto sobre la renta corriente	-134,664	-1,151,970	-974,114
Impuesto sobre la renta diferido	239,079	363,859	324,584
UTILIDAD NETA DEL TRIMESTRE	157,419	3,412,165	2,426,407

Provisiones

El saldo de la provisión para préstamos incobrables al 30 de septiembre de 2024 es de US\$ 70.7 millones y el total de los préstamos morosos y vencidos es de US\$ 174.4 millones. Con este nivel de reservas para préstamos, el Banco refleja una relación de cobertura sobre la cartera morosa y vencida de 40.56% y un índice de reserva de 1.87% con relación al total de la cartera de crédito.

Gastos Operativos

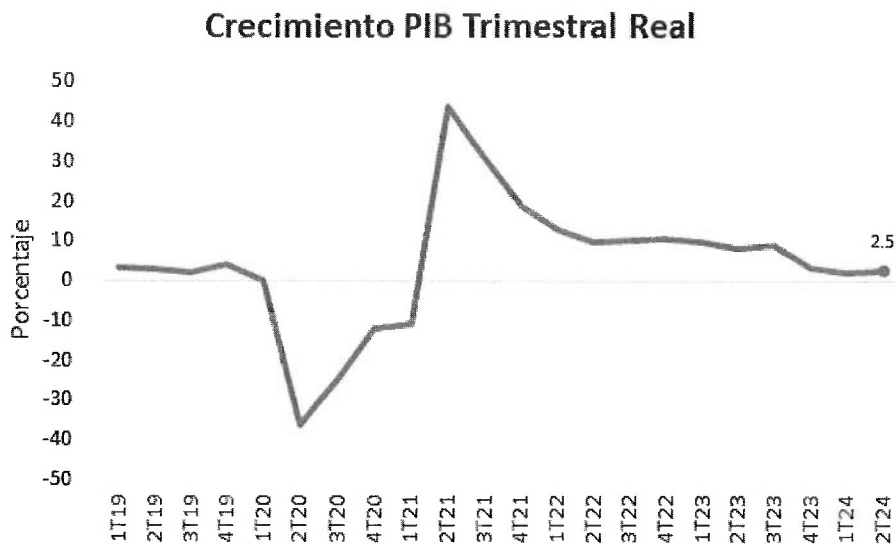
La siguiente tabla detalla los principales gastos de operaciones incurridos durante el tercer trimestre del período 2024, comparado con el segundo trimestre terminado en Junio 2024.

GASTOS OPERATIVOS	TRIMESTRE QUE REPORTA TRES MESES JUL – SEPT 2024	TRIMESTRE QUE REPORTA TRES MESES ABR - JUN 2024
Resumen de las operaciones		
Salarios y beneficios a empleados	12,306,654	12,183,314
Depreciación y amortización	1,668,106	1,579,210
Administrativos	1,127,274	1,667,863
Alquileres y gastos relacionados	828,107	798,188
Otros gastos	<u>5,556,031</u>	<u>5,595,055</u>
TOTAL GASTOS OPERATIVOS	21,486,172	21,823,630

Para el tercer trimestre de 2024, se presenta una disminución neta en los gastos operativos en comparación con el trimestre anterior, por el orden de US\$ 337.5 mil o del 1.55%. Entre las principales variaciones se observa la disminución en los rubros de: i) Administrativos y ii) Otros gastos.

D) ANÁLISIS DE PERSPECTIVAS

El Instituto Nacional de Estadística y Censo (INEC) indica que el desempeño de la economía panameña en el segundo trimestre de 2024, medido a través del Producto Interno Bruto (PIB), presentó un incremento de 2.5%, respecto al período similar del año previo. El PIB registró un monto de USD 18,247.8 millones para el periodo estimado, que corresponde a un aumento de USD 444.0 millones comparado con igual trimestre de 2023.



Fuente: Instituto Nacional de Estadística y Censo

Indica el INEC que las siguientes actividades relacionadas con la economía interna tuvieron un buen desempeño: la construcción, comercios locales al por mayor y menor, hoteles y restaurantes, el transporte terrestre de pasajeros vía metro, la actividad bancaria, las actividades inmobiliarias y empresariales y artes, entretenimiento y creatividad; otras actividades de servicio, entre otros. De las actividades que generaron valores agregados positivos por el intercambio con el resto del mundo estuvieron: servicios portuarios, las actividades comerciales desarrolladas en la Zona Libre de Colón, el transporte aéreo, las exportaciones de pescado y camarones. Mientras que las operaciones del Canal de Panamá, la explotación de minas y canteras; exportación de banano, sandía y piña presentaron disminuciones.

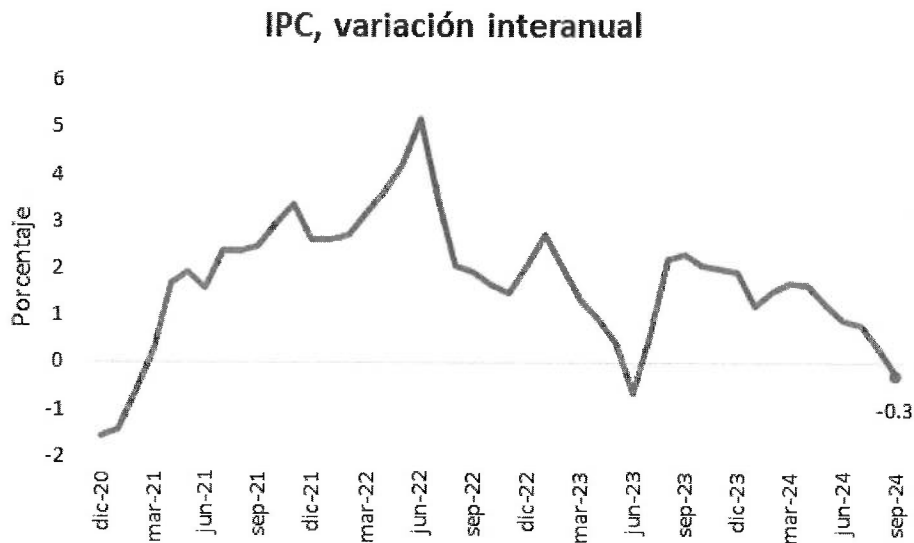


El Fondo Monetario Internacional (FMI), en su actualización de las perspectivas de la economía global (octubre 2024), indicó que, pese al endurecimiento acusado y sincronizado de la política monetaria en todo el mundo, la economía mundial ha seguido dando muestras de una resiliencia poco habitual durante el proceso de desinflación, lo que ha permitido evitar una recesión global. Dicho esto, el FMI prevé que el crecimiento mundial se mantenga estable, pero en tasas decepcionantes. La proyección de crecimiento para 2024 y 2025, del 3.2%, prácticamente no ha variado con respecto a las previsiones de la Actualización de las Perspectivas de la economía mundial de julio de 2024, ni con respecto a las de la edición de abril de 2024 del informe de las Perspectivas de la economía mundial. Acota que los desequilibrios cíclicos se han reducido desde principios de año, lo que ha propiciado una mejor alineación de la actividad económica con el producto potencial en las principales economías. Este ajuste está permitiendo que las tasas de inflación de los distintos países se aproximen entre sí y, en conjunto, ha contribuido a un descenso de la inflación mundial. Los precios de los bienes se han estabilizado, pero la inflación de los servicios se mantiene elevada en muchas regiones.

Agrega el FMI que, desde junio 2024, los principales bancos centrales de economías avanzadas han empezado a bajar sus tasas de interés de política monetaria, adoptando una orientación más neutral en su política. Esto respaldará la actividad en un momento en el que los mercados de trabajo de muchas economías avanzadas muestran indicios de debilidad, con un ascenso de las tasas de desempleo. Esto contribuirá a reducir las presiones inflacionarias importadas y permitirá que estos países recorran más fácilmente sus propias sendas de desinflación.

Respecto al nivel de precios, el INEC indicó que el Índice de Precios al Consumidor Nacional Urbano de septiembre 2024 presentó una variación interanual de -0.3%. Los grupos que registraron disminuciones entre septiembre 2023 y septiembre 2024 fueron: Comunicaciones en 2.3%; Prendas de vestir y calzado 2.1%; Transporte 1.9%; Salud 0.9%; Recreación y cultura, ambos 0.8%; Muebles, artículos para el hogar y para la conservación ordinaria del hogar 0.3%; y Alimentos y bebidas no alcohólicas 0.2%.

Indicó el INEC que los grupos que mostraron aumentos entre septiembre 2023 y septiembre 2024 fueron: Bebidas alcohólicas y tabaco 3.0%; Restaurantes y hoteles 2.7%; Bienes y servicios diversos 1.2%; Educación 0.7%; y Vivienda, agua, electricidad y gas 0.5%.

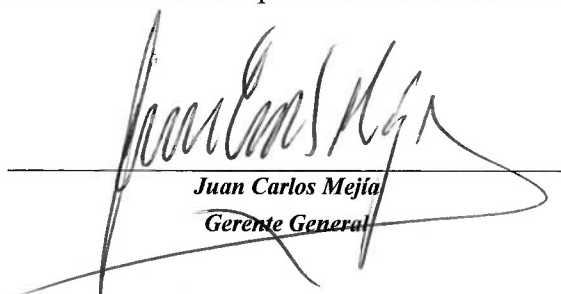


Fuente: Instituto Nacional de Estadística y Censo

DIVULGACIÓN

Este informe será divulgado a través de nuestro portal de Internet, www.multibank.com.pa, el cual es de acceso público, cumpliendo así las reglas de divulgación de la Superintendencia del Mercado de Valores de Panamá.

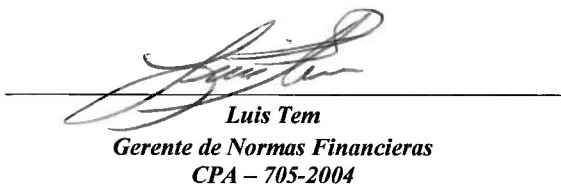
La fecha de divulgación de este informe será a partir del día 01 de diciembre de 2024.



Juan Carlos Mejía
Juan Carlos Mejía
Gerente General



Juan Carlos Morán
Juan Carlos Morán
Vicepresidente Senior de Operaciones y Tecnología



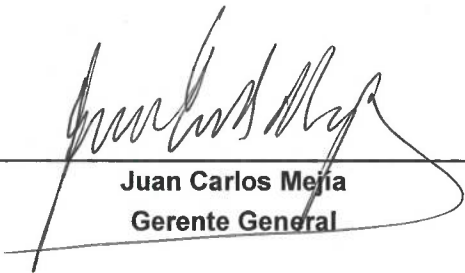
Luis Tem
Luis Tem
Gerente de Normas Financieras
CPA – 705-2004

MULTIBANK INC. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

**Estados Financieros Intermedios
Consolidados Condensados e
Información de Consolidación**


Al 30 de septiembre de 2024



Juan Carlos Mejía
Gerente General



Juan Carlos Morán
**Vicepresidente Senior de Operaciones y
Tecnología**



Luis Tem
Gerente de Normas Financieras
CPA – 705-2004

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

MULTIBANK INC. Y SUBSIDIARIAS
(Panamá, República de Panamá)

Índice del Contenido

Informe del Contador Público

Estado Consolidado de Situación Financiera
Estado Consolidado de Resultados
Estado Consolidado de Utilidades Integrales
Estado Consolidado de Cambios en el Patrimonio
Estado Consolidado de Flujos de Efectivo
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

Anexo

Anexo de Consolidación – Información sobre el Estado Consolidado de Situación Financiera	1
Anexo de Consolidación – Información sobre el Estado Consolidado de Resultados	2



INFORME DEL CONTADOR PÚBLICO

Hemos revisado analíticamente los estados financieros intermedios consolidados condensados que se acompañan de Multibank Inc. y Subsidiarias los cuales comprenden el estado de situación financiera al 30 de septiembre de 2024, y los estados de resultados, cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por el período de nueve meses terminado en esa fecha, y notas, que comprenden un resumen de políticas contables significativas y otra información.

La administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros intermedios consolidados condensados de conformidad con la Norma Internacional de Contabilidad No.34 – Información Financiera Intermedia de las Normas Internacionales de Información Financiera y por el control interno que la administración determine que es necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, debido ya sea a fraude o error.

No tenemos conocimiento de ninguna modificación material que debiera efectuarse a los estados financieros que se acompañan. En nuestra consideración, los estados financieros intermedios consolidados condensados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de Multibank Inc. y Subsidiarias al 30 de septiembre de 2024, y su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el período de nueve meses terminado en esa fecha, de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad No.34 – Información Financiera Intermedia de las Normas Internacionales de Información Financiera.



Lic. Luis Tom
C.P.A. 705-2004

30 de octubre de 2024
Panamá, República de Panamá

MULTIBANK INC Y SUBSIDIARIAS
(Panamá, República de Panamá)

Estado Consolidado Condensado de Situación Financiera

Al 30 de Septiembre de 2024

(Cifras en dólares de E.U.A.)

<u>Activos</u>	<u>Nota</u>	<u>30 de Septiembre de 2024</u> <u>(No Auditado)</u>	<u>31 de diciembre de 2023</u> <u>(Auditado)</u>
Efectivo y efectos de caja		18,747,130	24,735,176
Depósitos en bancos:			
A la vista		60,367,533	58,276,397
A plazo		118,293,956	100,893,555
Total de depósitos en bancos		<u>178,661,489</u>	<u>159,169,952</u>
Total de efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos	6	197,408,619	183,905,128
Inversiones en valores	4, 7	962,174,537	876,513,300
Préstamos	4, 8	3,771,667,830	3,641,709,911
Provisión para pérdidas en préstamos	4	<u>(70,717,797)</u>	<u>(64,897,475)</u>
Préstamos a costo amortizado		<u>3,700,950,033</u>	<u>3,576,812,436</u>
Propiedades, mobiliario, equipos y mejoras, neto		45,840,544	47,336,009
Obligaciones de clientes por aceptaciones		10,851,309	40,706,425
Otras cuentas por cobrar	4	122,161,520	115,836,357
Provisión para otras cuentas por cobrar	4	<u>(1,004,952)</u>	<u>(910,716)</u>
Activos intangibles		6,957,407	7,471,985
Impuesto sobre la renta diferido	15	29,806,490	28,837,557
Otros activos		<u>61,905,055</u>	<u>47,734,837</u>
Total de activos		<u><u>5,137,050,562</u></u>	<u><u>4,924,243,318</u></u>

<u>Pasivos y Patrimonio</u>	<u>Nota</u>	<u>30 de Septiembre de 2024</u> <u>(No Auditado)</u>	<u>31 de diciembre de 2023</u> <u>(Auditado)</u>
Pasivos:			
Depósitos de clientes:			
A la vista		541,814,110	535,882,505
Ahorros		516,493,972	464,999,355
A plazo fijo		2,463,263,965	2,332,636,637
Total de depósitos de clientes	9	3,521,572,047	3,333,518,497
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra		241,389,443	37,565,243
Obligaciones financieras	10	477,374,171	690,330,185
Otras obligaciones financieras	11	355,877,007	360,582,005
Pasivos por arrendamientos	12	10,774,951	11,397,438
Aceptaciones pendientes		10,865,055	40,762,169
Impuesto sobre la renta por pagar		427,344	205,075
Impuesto sobre la renta diferido	15	96,252	98,608
Otros pasivos		100,050,713	65,758,023
Total de pasivos		4,718,426,983	4,540,217,243
Patrimonio:			
Acciones comunes	13	183,645,893	183,645,893
Capital adicional pagado		(152,873)	(152,873)
Utilidades no distribuidas		198,907,852	193,864,270
Reservas voluntarias de capital		177,769	177,769
Reservas regulatorias		81,005,460	79,998,877
Otros Resultados Integrales		(44,960,522)	(73,507,861)
Total de patrimonio de los accionistas de la Compañía controlada		418,623,579	384,026,075
Compromisos y contingencias	16		
Total de pasivos y patrimonio		5,137,050,562	4,924,243,318

El estado consolidado condensado de situación financiera debe ser leído en conjunto con las notas que forman parte integral de los estados financieros intermedios consolidados condensados.

MULTIBANK INC Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Estado Consolidado Condensado de Resultados

Por el periodo de nueve meses terminado el 30 de Septiembre de 2024

(Cifras en dólares de E.U.A.)

		<u>30 de Septiembre de 2024</u>	<u>30 de Septiembre de 2023</u>
	<u>Nota</u>	<u>(No Auditado)</u>	<u>(No Auditado)</u>
Ingresos por intereses:			
Depósitos en bancos		5,449,980	5,201,831
Inversiones a valor razonable		16,196,566	10,734,336
Inversiones a costo amortizado		2,745,990	3,177,336
Préstamos		197,812,028	192,592,044
Total de ingresos por intereses		<u>222,204,564</u>	<u>211,705,547</u>
Gastos por intereses:			
Depósitos de clientes		115,188,939	87,982,677
Obligaciones financieras		24,437,090	43,953,049
Otras obligaciones financieras		20,920,518	18,699,510
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra		5,965,903	2,588,404
Pasivos por arrendamientos		616,333	692,451
Total de gastos por intereses		<u>167,128,783</u>	<u>153,916,091</u>
Ingreso neto de intereses		<u>55,075,781</u>	<u>57,789,456</u>
Gasto por provisión para pérdidas en préstamos e intereses	4	16,647,947	15,364,918
Provisión por riesgo de crédito de inversiones y depósitos en bancos	4	(101,916)	(443,871)
Gasto por provisión para pérdidas en cuentas por cobrar	4	94,263	(109,837)
Ingreso (gasto) neto de intereses después de provisiones		<u>38,435,487</u>	<u>42,978,246</u>
Otros ingresos (gastos):			
Ganancia en instrumentos financieros, neta	14	963,996	10,097
Cargos por servicios		13,261,586	12,835,650
Primas de seguro, netas		9,442,393	7,926,931
Comisiones y otros cargos, neto		4,595,734	3,789,323
Ganancia en cambio de monedas, neto		(37,349)	3,099
Deterioro en bienes disponibles para la venta		66,570	(97,338)
Otros ingresos		4,903,753	2,884,875
Total de otros ingresos, neto		<u>33,196,683</u>	<u>27,352,637</u>
Gastos generales y administrativos:			
Salarios y beneficios a empleados		35,886,847	35,371,571
Depreciación y amortización		4,825,228	5,059,846
Administrativos		4,849,888	4,054,661
Alquileres y gastos relacionados		2,463,409	2,630,237
Otros gastos		16,277,581	16,542,601
Total de gastos generales y administrativos		<u>64,302,953</u>	<u>63,658,916</u>
Utilidad antes de impuesto sobre la renta		<u>7,329,217</u>	<u>6,671,967</u>
Impuesto sobre la renta corriente	15	(2,260,748)	(1,287,732)
Impuesto sobre la renta diferido	15	927,522	(1,317,201)
Utilidad neta		<u>5,995,991</u>	<u>4,067,034</u>

El estado consolidado condensado de resultados debe ser leído en conjunto con las notas que forman parte integral de los estados financieros intermedios consolidados condensados.

MULTIBANK INC Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Estado Consolidado Condensado de Utilidades Integrales

Por el periodo de nueve meses terminado el 30 de Septiembre de 2024

(Cifras en dólares de E.U.A.)

	<u>30 de Septiembre de 2024</u> <u>(No Auditado)</u>	<u>30 de Septiembre de 2023</u> <u>(No Auditado)</u>
Utilidad neta	5,838,572	4,067,034
Otros resultados integrales:		
Partidas que no serán reclasificadas al estado consolidado de resultados		
Plan de beneficios a empleados - cambio en efecto actuarial	(115,885)	(66,187)
Impuesto diferido relacionado con revaluación de activos	3,222	495
Partidas que son o pueden ser reclasificadas al estado consolidado de resultados		
Valuación de inversiones al VRCOUI:		
Monto neto transferido a resultados	0	(15,486)
Cambio neto en valor razonable	6,632,372	1,909,255
Cambio neto en coberturas al valor razonable reclasificada a resultados	0	1,422,413
Otros resultados integrales	<u>6,519,709</u>	<u>3,250,490</u>
Ganancia (pérdidas) integrales	<u>12,358,281</u>	<u>7,317,524</u>

El estado consolidado condensado de utilidades integrales debe ser leído en conjunto con las notas que forman parte integral de los estados financieros intermedios consolidados condensados.

MULTIBANK INC Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Estado Consolidado Condensado de Cambios en el Patrimonio

Por el periodo de nueve meses terminado el 30 de Septiembre de 2024

(Cifras en dólares de E.U.A.)

	Atribuible a la participación controladora de el Banco						
	Acciones comunes	Exceso en adquisición de participación en subsidiaria	Utilidades no distribuidas	Reservas voluntarias de capital	Reservas regulatorias	Otras pérdidas integrales	Total
Balance al 01 de enero de 2023	183,645,893	(152,873)	188,035,920	177,769	81,362,144	(91,089,582)	361,979,271
Utilidad neta	0	0	4,067,034	0	0	0	4,067,034
Otros resultados integrales:							
Cambios neto en valuación de inversiones a VRCOUI							
Monto neto transferido a resultados	0	0	0	0	0	(15,486)	(15,486)
Cambio neto en valor razonable	0	0	0	0	0	1,909,255	1,909,255
Cambio neto en coberturas al valor razonable reclasificada a resultados	0	0	0	0	0	1,422,413	1,422,413
Plan de beneficios a empleados - cambio en efecto actuarial	0	0	0	0	0	(66,187)	(66,187)
Impuesto diferido relacionado con revaluación de activos	0	0	0	0	0	495	495
Transferencia a utilidades no distribuidas	0	0	48,026	0	0	(48,026)	0
Total de otros resultados integrales	0	0	48,026	0	0	3,202,464	3,250,490
Total de resultados integrales	0	0	4,115,060	0	0	3,202,464	7,317,524
Otros movimientos de patrimonio:							
Reservas regulatorias	0	0	386,589	0	(386,589)	0	0
Transacciones con los propietarios del Banco:							
Contribuciones y distribuciones:							
Impuesto complementario	0	0	76,191	0	0	0	76,191
Total de transacciones con los propietarios del Banco	0	0	76,191	0	0	0	76,191
Balance al 30 de Septiembre de 2023	<u>183,645,893</u>	<u>(152,873)</u>	<u>192,613,759</u>	<u>177,769</u>	<u>80,975,555</u>	<u>(87,887,118)</u>	<u>369,372,986</u>
Balance al 01 de enero de 2024	183,645,893	(152,873)	193,864,270	177,769	79,998,877	(73,507,861)	384,026,075
Utilidad neta	0	0	5,995,991	0	0	0	5,995,991
Otros resultados integrales:							
Cambios neto en valuación de inversiones a VRCOUI							
Monto neto transferido a resultados	0	0	0	0	0	(132,724)	(132,724)
Cambio neto en valor razonable	0	0	0	0	0	28,838,836	28,838,836
Plan de beneficios a empleados - cambio en efecto actuarial	0	0	0	0	0	(115,885)	(115,885)
Impuesto diferido relacionado con revaluación de activos	0	0	0	0	0	5,139	5,139
Transferencia a utilidades no distribuidas	0	0	48,027	0	0	(48,027)	0
Total de otros resultados integrales	0	0	48,027	0	0	28,547,339	28,595,366
Total de resultados integrales	0	0	6,044,018	0	0	28,547,339	34,591,357
Otros movimientos de patrimonio:							
Reservas regulatorias	0	0	(1,006,583)	0	1,006,583	0	0
Transacciones con los propietarios del Banco:							
Contribuciones y distribuciones:							
Impuesto complementario	0	0	6,147	0	0	0	6,147
Total de transacciones con los propietarios del Banco	0	0	6,147	0	0	0	6,147
Balance al 30 de Septiembre de 2024	<u>183,645,893</u>	<u>(152,873)</u>	<u>198,907,852</u>	<u>177,769</u>	<u>81,005,460</u>	<u>(44,960,522)</u>	<u>418,623,579</u>

El estado consolidado condensado de cambios en el patrimonio debe ser leído en conjunto con las notas que forman parte integral de los estados financieros intermedios consolidados condensados.

MULTIBANK INC Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Estado Consolidado Condensado de Flujos de Efectivo

Por el periodo de nueve meses terminado el 30 de Septiembre de 2024

(Cifras en dólares de E.U.A.)

	<u>Nota</u>	<u>30 de Septiembre de 2024</u> <u>(No Auditado)</u>	<u>30 de Septiembre de 2023</u> <u>(No Auditado)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de operación:			
Utilidad (pérdida) neta		5,995,991	4,067,034
Ajustes para conciliar la utilidad (pérdida) neta y el efectivo de las actividades de operación:			
Depreciación y amortización		3,464,397	3,697,480
Depreciación por derecho de uso		1,360,831	1,362,365
Provisión para pérdidas en préstamos	4	16,647,947	15,364,918
Provisión por riesgo de crédito de inversiones y depósitos en bancos	4	(101,916)	(443,871)
Provisión para pérdidas en cuentas por cobrar	4	94,263	(109,837)
Deterioro de bienes disponibles para la venta		(66,570)	97,338
Provisión para pérdidas en compromisos no desembolsados		(256)	143,173
Ingreso de intereses, neto		(55,075,781)	(57,789,456)
Ganancia en instrumentos financieros, neta	14	(963,996)	(10,097)
Pérdida neta en venta y descarte de propiedad y equipo		70,781	(4,872)
Ganancia en venta de bienes disponibles para la venta		(631,513)	(83,417)
Dividendos ganados sobre inversiones en valores		(1,241,523)	(1,082,864)
Gasto de impuesto sobre la renta	15	1,333,226	2,604,933
Cambios en activos y pasivos de operación:			
Inversiones en valores		0	(1,392,253)
Préstamos		(148,096,008)	27,371,468
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra		203,026,590	(73,114,370)
Otras cuentas por cobrar		(6,325,190)	15,655,277
Otros activos		(16,292,947)	(390,255)
Depósitos de clientes		186,762,353	188,477,311
Otros pasivos		34,872,168	1,051,427
Efectivo generado de operaciones:			
Intereses recibidos		231,283,397	223,792,068
Intereses pagados		(173,073,809)	(152,729,808)
Dividendos recibidos		1,241,523	1,082,864
Impuesto sobre la renta pagado		(2,038,480)	(1,297,769)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		<u>283,245,478</u>	<u>196,318,786</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:			
Producto de la venta de inversiones en valores	8	3,490,343	1,476,933
Vencimientos y prepagos de inversiones en valores		84,483,603	171,744,607
Compra de inversiones en valores		(147,373,365)	(90,764,502)
Compras de propiedad y equipo		(1,606,793)	(4,549,738)
Producto de la venta de propiedad y equipo		266,722	2,960,753
Adquisición de activos intangibles		(817,288)	(1,256,549)
Producto de descarte en activos intangibles		2,503	43,056
Producto de la venta de bienes disponibles para la venta		3,814,186	8,897,054
Efectivo neto provisto por (utilizado en) las actividades de inversión		<u>(57,740,089)</u>	<u>88,551,614</u>
Pago de otras obligaciones			
Pago de otras obligaciones		(9,475,000)	(26,195,651)
Producto de obligaciones			
Producto de obligaciones		335,075,609	840,848,718
Pago de obligaciones			
Pago de obligaciones		(535,234,533)	(1,134,849,964)
Pago de arrendamientos financieros			
Pago de arrendamientos financieros		(1,354,616)	(2,067,492)
Impuesto complementario			
Impuesto complementario		6147	76,191
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento		<u>(210,982,393)</u>	<u>(322,188,198)</u>
Aumento (disminución) neto en efectivo y equivalentes de efectivo			
Aumento (disminución) neto en efectivo y equivalentes de efectivo		14,522,996	(37,317,798)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período			
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período		177,374,517	212,791,404
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	6	<u>191,897,513</u>	<u>175,473,606</u>

El estado consolidado condensado de flujos de efectivo debe ser leído en conjunto con las notas que forman parte integral de los estados financieros consolidados.

MULTIBANK INC. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

Índice de las Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

- (1) Organización
- (2) Base de Preparación de los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados
- (3) Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad
- (4) Administración de Riesgos
- (5) Estimaciones Críticas de Contabilidad y Juicios en la Aplicación de Políticas Contables
- (6) Efectivo, Efectos de Caja y Depósitos
- (7) Inversiones en Valores
- (8) Préstamos
- (9) Depósitos de Clientes
- (10) Obligaciones Financieras
- (11) Otras Obligaciones Financieras
- (12) Pasivos por Arrendamientos
- (13) Patrimonio
- (14) Ganancias (Pérdidas) en Instrumentos Financieros, Netas
- (15) Impuesto Sobre la Renta
- (16) Instrumentos Financieros con Riesgo Fuera de Balance y Otros Compromisos
- (17) Revelaciones sobre el Valor Razonable de Instrumentos Financieros
- (18) Administración de Contratos de Fideicomiso y Custodia de Títulos Valores
- (19) Transacciones con Partes Relacionadas
- (20) Litigios
- (21) Aspectos Regulatorios

MULTIBANK INC. Y SUBSIDIARIAS
(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

30 de septiembre de 2024

(En dólares de E.U.A.)

(1) Organización

Multibank Inc., está constituida de acuerdo con las leyes de la República de Panamá e inició operaciones el 12 de julio de 1990 bajo licencia general otorgada por la Superintendencia de Bancos de Panamá (“la Superintendencia”), mediante Resolución N°918 del 28 de marzo de 1990, la cual le permite efectuar indistintamente negocios de banca en Panamá o en el exterior y realizar aquellas otras actividades que la Superintendencia autorice.

Con fecha 22 de mayo de 2020, se formaliza la compraventa de las acciones de Multi Financial Group, Inc., en un 99.57% por parte del Grupo AVAL (con sede en Colombia) a través de su subsidiaria Leasing Bogotá, S. A. Panamá. Leasing Bogotá, S. A. Panamá es propiedad total de Banco de Bogotá, S. A., un banco autorizado en la República de Colombia, el cual a su vez es subsidiaria de Grupo Aval Acciones y Valores, S. A., una entidad domiciliada en la República de Colombia.

Con fecha 29 de septiembre de 2021, se realiza la escisión de las acciones de Multi Financial Group, Inc. por parte de BAC Holding International Corp. (antes Leasing Bogotá, S.A. Panamá) a Multi Financial Holding Inc., una entidad constituida de acuerdo con las leyes de la República de Panamá, mediante Escritura Pública No.5,469 del 29 de septiembre de 2021.

Multibank Inc., es una subsidiaria 100% de Multi Financial Group, Inc. (MFG), una entidad constituida de acuerdo con las leyes de la República de Panamá, mediante Escritura Pública No.27,702 del 9 de noviembre de 2007. A partir del 29 de septiembre de 2022, MFG pertenece a Multi Financial Holding Inc. (la “Compañía Matriz”) en un 99.57%. Multi Financial Holding Inc. es propiedad total de Banco de Bogotá, S. A., un banco autorizado en la República de Colombia, el cual a su vez es subsidiaria de Grupo Aval- Acciones y Valores, S. A., una entidad domiciliada en la República de Colombia.

El Banco consolida directa e indirectamente con las siguientes entidades:

<u>Subsidiaria</u>	<u>Actividad</u>	<u>Ubicación</u>	<u>Total de Tenencias</u>
Multi Securities, Inc.	Casa de Valores	Panamá	100%
Multi Trust, Inc.	Fiduciaria	Panamá	100%
Multibank Seguros, S. A.	Aseguradora	Panamá	100%
MB Créditos, S. A. y subsidiaria	Financiera	Costa Rica	100%

Multibank Inc. y Subsidiarias; será referido colectivamente como “el Banco”.

Durante el mes de agosto de 2022, la Junta Directiva aprueba iniciar el proceso de liquidación voluntaria de la subsidiaria Multi Trust, Inc. proceso que fue aprobado por la Superintendencia de Bancos de Panamá mediante la resolución SBP-BAN-R-2023-01031 de fecha 11 de abril de 2023.

Con fecha del 21 de mayo de 2024, se recibe la aprobación de la fusión entre las subsidiarias MB Créditos, S.A. con MB Leasing, S.A., por parte de la SBP mediante la resolución SBP-2024-03271.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(2) Base de Preparación de los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(a) Estados financieros consolidados condensados

El Banco prepara sus estados financieros intermedios consolidados condensados incorporando sus entidades controladas. El Banco controla una entidad si y solo si cumple con los siguientes elementos:

- Poder sobre la entidad que le da derecho al Banco a dirigir cualquier actividad relevante que afecte significativamente el desempeño de la entidad.
- Exposición o derechos a rendimientos variables de su participación en la entidad.
- Capacidad para afectar esos rendimientos a través de su poder sobre la entidad.

Para cumplir con este requisito, el Banco realiza una reevaluación anual de todas sus relaciones contractuales. No se requiere consolidar nuevas entidades como resultado de este proceso, incluidas las entidades estructuradas.

Los estados financieros de las subsidiarias del Banco se incluyen en los estados financieros intermedios consolidados condensados a partir de la fecha en que el Banco adquirió el control o hasta la fecha en que se pierde el control.

Durante el proceso de consolidación, el Banco consolida los activos, pasivos y ganancias o pérdidas de las entidades bajo control, alineando previamente las políticas contables en todas sus subsidiarias. Dicho proceso incluye la eliminación de saldos y transacciones dentro del banco y cualquier ingreso y gasto no realizado y realizado (excepto las ganancias o pérdidas por conversión de moneda extranjera y los impuestos que no están sujetos a eliminación) que surjan de las transacciones dentro del banco. Las pérdidas no realizadas y realizadas se eliminan de la misma manera que las ganancias no realizadas y realizadas, pero solo en la medida en que no exista evidencia de deterioro.

(b) Cumplimiento con Normas Internacionales de Información Financiera ("NIIF")

Los estados financieros intermedios consolidados condensados han sido preparados de conformidad con la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) N°34, "Información Financiera Intermedia", los mismos deben ser leídos en conjunto con los últimos estados financieros intermedios consolidados condensados por el año terminado el 31 de diciembre de 2023.

La NIC N°34 no requiere de la revelación en información financiera intermedia de todas las notas que se incluyen al preparar los estados financieros anuales según los requerimientos de las NIIF; sin embargo, se han incluido una selección de notas informativas para explicar los eventos y transacciones que son importantes para el entendimiento del cambio y desempeño del Banco en su posición financiera desde su último estado financiero anual.

Los resultados consolidados de las operaciones de los períodos intermedios no necesariamente son indicativos de los resultados que pueden ser esperados para el año completo.

Los estados financieros intermedios consolidados condensados fueron autorizados por la Administración del Banco para su emisión el 30 de octubre de 2024.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(2) Base de Preparación de los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados, continuación

(c) Base de medición

Los estados financieros intermedios consolidados condensados han sido preparados sobre la base del costo histórico y costo amortizado, excepto por las siguientes partidas en el estado consolidado de situación financiera:

- Inversiones en valores a valor razonable
- Instrumentos financieros derivados
- Inmuebles y terrenos; y
- Bienes disponibles para la venta.

Inicialmente, el Banco reconoce los instrumentos financieros en la fecha en que se liquidan. Las inversiones en valores se registran cuando se liquidan y los préstamos a costo amortizado cuando se liquidan.

(d) Políticas contables materiales

El Banco aplicó consistentemente las siguientes políticas contables a todos los períodos presentados en estos estados financieros intermedios consolidados condensados, excepto si se menciona lo contrario.

Además, el Banco adoptó la Divulgación de Políticas Contables (Enmienda a la NIC 1 y al Documento de Práctica de la NIIF 2) a partir de enero de 2023. Las modificaciones requieren la divulgación de políticas contables materiales en lugar de significativas. Aunque las modificaciones no dieron lugar a ningún cambio en las políticas contables en sí, impactaron la información de las políticas contables relacionada con los instrumentos financieros revelados en ciertos casos.

(e) Moneda funcional y moneda de presentación

Estos estados financieros intermedios consolidados condensados son presentados en dólares de los Estados Unidos de América (E.U.A), y son la moneda de presentación y funcional del Banco. Las informaciones presentadas en dólares de E.U.A se expresan en unidades, salvo indicación contraria. El Balboa (B/.), la unidad monetaria de la República de Panamá, la cual está a la par y es de libre cambio con el dólar (US\$) de los Estados Unidos de América (E.U.A). La República de Panamá no emite papel moneda propio y, en su lugar, el dólar (US\$) de los Estados Unidos de América es utilizado como moneda de curso legal y funcional.

(f) Uso de estimados y juicios

La preparación de los estados financieros intermedios consolidados condensados del Banco requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones. Se requiere además que la administración aplique su criterio en el proceso de aplicación de las políticas contables del Banco.

La información sobre las áreas más significativas de estimación de incertidumbre y juicios críticos en la aplicación de políticas contables que tienen el efecto más importante sobre los montos reconocidos en los estados financieros intermedios consolidados condensados son revelados en la Nota 5.

MULTIBANK INC. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(3) Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad

El Banco ha aplicado a los estados financieros intermedios consolidados condensados las políticas de manera consistente con las de los estados financieros intermedios consolidados condensados al 31 de diciembre de 2023, las cuales se detallan a continuación:

(a) *Base de Consolidación*

Subsidiarias

Las subsidiarias son entidades controladas por el Banco. El control existe cuando el Banco está expuesta o tiene derecho, a rendimientos variables procedentes de su implicación en la subsidiaria y tiene la capacidad de influir en esos rendimientos a través de su poder sobre esa subsidiaria.

Para determinar el control se toman en cuenta los derechos de votación potenciales que actualmente sean ejecutables o convertibles. Los estados financieros intermedios consolidados condensados de las subsidiarias están incluidos en los estados financieros intermedios consolidados condensados desde la fecha en que comienza el control hasta la fecha en que cesa el mismo.

Sociedades de inversión y vehículos separados

El Banco maneja y administra activos mantenidos en fideicomisos y otros vehículos de inversión aportados por inversionistas. Los estados financieros de estas entidades no son parte de estos estados financieros intermedios consolidados condensados, excepto cuando el Banco tiene control sobre la entidad.

Saldos y transacciones eliminadas en la consolidación

Se eliminan las transacciones intragrupo, los saldos, así como los ingresos y gastos en transacciones entre las subsidiarias. También se eliminan las pérdidas y ganancias que surjan de transacciones intragrupo que se reconozcan como activos y pasivos.

Cambios en la propiedad en subsidiarias que no resulte en un cambio de control

Las transacciones con participaciones no controladoras que no resulten en pérdida de control se contabilizan como transacciones de patrimonio; es decir, como transacciones con los propietarios en su calidad de tales. Cualquier diferencia entre el valor en libros de la participación y el monto de la transacción es registrada como un ajuste en las utilidades no distribuidas.

Pérdida de control

Cuando el Banco deja de tener control sobre una subsidiaria, deja de reconocer los activos y pasivos de la subsidiaria, y cualquier participación no controladora y otros componentes del patrimonio. Cualquier ganancia o pérdida resultante es reconocida en el estado consolidado de resultados. Cualquier participación retenida en la entidad se vuelve a valorar a su valor razonable en la fecha en que se pierde el control.

(b) *Moneda Extranjera*

Los activos y pasivos mantenidos en moneda extranjera son convertidos a la moneda funcional a la tasa de cambio vigente a la fecha del estado consolidado de situación financiera. Las ganancias o pérdidas por conversión de moneda extranjera son reflejadas en las cuentas de otros ingresos u otros gastos en el estado consolidado de resultados.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(3) Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad, continuación

Subsidiarias del Banco

La situación financiera y los resultados de las subsidiarias del Banco que tienen una moneda funcional distinta de la moneda funcional del Banco son convertidas a la moneda de presentación como sigue:

- Activos y pasivos: a la tasa de cambio vigente del cierre del período.
- Ingresos y gastos: a la tasa de cambio promedio del período.
- Cuentas de patrimonio: a la tasa de cambio histórica.

El ajuste por conversión resultante es llevado directamente a una cuenta separada en la sección de "Patrimonio", bajo el rubro de "otras utilidades integrales".

(c) *Activos y Pasivos Financieros*

Los activos financieros son clasificados a la fecha de reconocimiento inicial, con base en la naturaleza y propósito de la adquisición del activo financiero.

Clasificación

La NIIF 9 contiene tres categorías principales de clasificación para activos financieros: medidos al costo amortizado (CA), al valor razonable con cambios en otras utilidades integrales (VRCOUI) y al valor razonable con cambios en resultados (VRCR). La clasificación NIIF 9 generalmente se basa en el modelo comercial en el que se administran los activos financieros y sus flujos de efectivo contractuales.

En su reconocimiento inicial, los activos financieros son clasificados como medidos a: CA, VRCOUI o VRCR.

Un activo financiero es medido a costo amortizado y no a valor razonable con cambios en resultados si cumple con ambas de las siguientes condiciones:

1. El activo es mantenido dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener activos para obtener flujos de efectivo contractuales; y
2. Los términos contractuales del activo financiero establecen fechas específicas para los flujos de efectivo derivados solamente de pagos de principal e intereses sobre el saldo vigente.

Un instrumento de deuda es medido a VRCOUI solo si cumple con ambas de las siguientes condiciones y no ha sido designado como VRCR:

1. El activo es mantenido dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es logrado al cobrar flujos de efectivo contractuales y vender estos activos financieros, y;
2. Los términos contractuales del activo financiero establecen fechas específicas para los flujos de efectivo derivados solamente de pagos de principal e intereses sobre el saldo vigente.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(3) Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad, continuación

Durante el reconocimiento inicial de inversiones en instrumentos de patrimonio no mantenidas para negociar, el Banco puede elegir irrevocablemente registrar los cambios subsecuentes en valor razonable como parte de otras utilidades integrales. Esta elección se realiza sobre una base de instrumento por instrumento.

Todos los activos financieros no clasificados como medidos a CA o VRCOUI como se describe anteriormente, son medidos a VRCCR.

Adicionalmente, en el reconocimiento inicial, el Banco puede designar de manera irrevocable un activo financiero que cumple con los requerimientos de medición a CA o VRCOUI a ser medido a VRCCR si al hacerlo se elimina o se reduce significativamente una asimetría contable que pudiese ocurrir de no hacerlo. El Banco por ahora no hace uso de esta opción.

Un activo financiero es clasificado en una de las categorías mencionadas al momento de su reconocimiento inicial.

Los derivados implícitos en donde el contrato principal es un activo financiero que está en el alcance de NIIF 9 no son separados y en su lugar el instrumento financiero híbrido es evaluado en su conjunto para su clasificación.

Evaluación del modelo de negocio

El Banco realiza una evaluación de los objetivos de los modelos de negocio en los cuales se mantienen los diferentes activos financieros a nivel de portafolio para reflejar, de la mejor manera, la forma en que gestiona el negocio en cada subsidiaria y cómo se proporciona la información a la gerencia. La información considerada incluye:

- Las políticas y los objetivos señalados para cada portafolio de activos financieros y la operación de esas políticas en la práctica. Éstas incluyen si la estrategia de la gerencia se enfoca en cobrar ingresos por intereses contractuales, mantener un perfil de rendimiento de interés concreto o coordinar la duración de los activos financieros con la de los pasivos que los están financiando o las salidas de efectivo esperadas o realizar flujos de efectivo mediante la venta de los activos;
- Cómo se evalúan e informa al respecto al personal clave de la gerencia del Banco sobre el rendimiento en portafolios;
- Los riesgos que afectan el rendimiento de los portafolios (y los activos financieros mantenidos en el modelo de negocio) y la forma en que se administran dichos riesgos;
- Cómo se retribuye a los gestores del negocio (por ejemplo, si la compensación se basa en el valor razonable de los activos gestionados o sobre los flujos de efectivo contractuales obtenidos); y

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(3) Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad, continuación

- La frecuencia, el valor y el calendario de las ventas en años anteriores, las razones de esas ventas y las expectativas sobre la actividad de ventas futuras. Sin embargo, la información sobre la actividad de ventas no es considerada de forma aislada sino como parte de una evaluación de cómo los objetivos del Banco establecidos para manejar los activos financieros son logrados y cómo los flujos de efectivo son realizados.

Los activos financieros que son mantenidos o gestionados para negociar y cuyo rendimiento es evaluado sobre una base de valor razonable, son medidos a VRCR debido a que estos no son mantenidos para cobrar flujos de efectivo contractuales ni para obtener flujos de efectivo contractuales y vender.

Evaluación de si los flujos de efectivo contractuales son solamente pagos de principal e intereses

Para el propósito de esta evaluación, "principal" es definido como el valor razonable del activo financiero al momento de reconocimiento inicial. "Interés" es definido como la consideración del valor del dinero en el tiempo y por el riesgo de crédito asociado al monto del principal vigente en un período de tiempo particular y por otros riesgos básicos de un acuerdo básico de préstamos y otros costos asociados (por ejemplo, riesgo de liquidez y costos administrativos), al igual que el margen de rentabilidad.

Al evaluar si los flujos de efectivo contractuales son solamente pagos de principal e intereses, el Banco considera los términos contractuales del instrumento. Esto incluye la evaluación para determinar si el activo financiero contiene un término contractual que pudiese cambiar el período o monto de los flujos de efectivo contractuales de tal modo que no cumpla con esta condición. Al hacer esta evaluación, el Banco considera:

- Eventos contingentes que cambiarán el monto y periodicidad de los flujos de efectivo;
- Condiciones de apalancamiento;
- Términos de pago anticipado y extensión;
- Términos que limitan a el Banco para obtener flujos de efectivo de activos específicos (ejemplo, acuerdos de activos sin recursos); y
- Características que modifican las consideraciones para el valor del dinero en el tiempo (ejemplo, reinicio periódico de tasas de interés).

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(3) Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad, continuación

Las tasas de interés sobre ciertos préstamos de consumo y comerciales se basan en tasas de interés variables que son establecidas a discreción del Banco. Las tasas de interés variable son generalmente establecidas de acuerdo con las prácticas en cada uno de los países en los que opera el Banco, y de acuerdo con las políticas establecidas. En estos casos, el Banco evalúa si la característica discrecional es consistente con el criterio de solamente pagos de principal e intereses considerando un número de factores que incluyen si:

- Los deudores están en condiciones de prepagar los préstamos sin penalidades importantes;
- Los factores competitivos de mercado aseguran que las tasas de interés son consistentes entre los bancos;
- Cualquier norma regulatoria de protección puesta a favor de los clientes en el país que requiera a los bancos tratar a los clientes razonablemente (por ejemplo, tasas reguladas).

Todos los préstamos de consumo y comerciales a tasa fija contienen condiciones para prepago.

Una característica de prepago es consistente con el criterio de solamente pagos de principal e intereses si los montos prepagados sustancialmente representan montos no pagados de principal e intereses sobre el monto principal pendiente, la cual puede incluir una compensación razonable por la terminación anticipada del contrato.

En adición, una característica de prepago es tratada como consistente con este criterio si un activo financiero es adquirido u originado con una prima o descuento de su monto contractual nominal, y el monto prepagado sustancialmente representa el monto contractual a la par más los intereses acumulados contractualmente pero no pagados (lo cual puede incluir una compensación razonable por la terminación anticipada), y el valor razonable de la característica de prepago es insignificante en su reconocimiento inicial.

Deterioro de activos financieros

El Banco evalúa el deterioro de activos financieros mediante un modelo de Pérdida Crediticia Esperada (PCE). Este modelo requiere que se aplique juicio considerable con respecto a cómo los cambios en los factores económicos afectan la PCE, lo que se determina sobre una base promedio ponderada.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(3) Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad, continuación

El modelo de pérdida de crédito esperada requiere que el Banco mida las pérdidas esperadas y consideren la información prospectiva, al reflejar "una cantidad imparcial y ponderada por la probabilidad que se determina evaluando un rango de posibles resultados" y teniendo en cuenta "información razonable y respaldarle que esté disponible sin costo o esfuerzo indebido en esa fecha sobre eventos pasados, condiciones actuales y pronósticos de condiciones económicas futuras. Como se indica ampliamente en la Nota 21 a los estados financieros intermedios consolidados condensados, la Superintendencia de Bancos de Panamá, así como el Órgano Ejecutivo Nacional, emitieron importantes regulaciones para mitigar los impactos en los flujos de caja proyectados de las personas y compañías durante la pandemia.

El modelo de deterioro se aplica a los siguientes activos financieros que no son medidos a VRCCR:

- Instrumentos de deuda de renta fija y variable;
- Arrendamientos por cobrar;
- Otras cuentas por cobrar;
- Préstamos a costo amortizado;
- Contratos de garantía financiera emitidos; y
- Compromisos de préstamos emitidos

El Banco reconoce una provisión por deterioro de activos financieros a CA y a VRCOUI en un monto igual a una pérdida crediticia esperada en un período de doce meses posteriores a la fecha de corte de los estados financieros intermedios consolidados condensados o durante la vida remanente del instrumento financiero. La pérdida esperada en la vida remanente del instrumento financiero son las pérdidas esperadas que resultan de todos los posibles eventos de incumplimiento sobre la vida esperada, mientras que las pérdidas esperadas en el período de doce meses son la porción de pérdidas esperadas que resultan de los eventos de incumplimiento que son posibles dentro de los doce meses después de la fecha de reporte.

Las provisiones para pérdidas se reconocen en un monto igual a la PCE durante el tiempo de vida esperada del activo, excepto en los siguientes casos, en los cuales el monto reconocido equivale a la PCE de doce meses subsiguientes a la fecha de medición:

- Inversiones en instrumentos de deuda que se determina que tienen riesgo de crédito bajo a la fecha de reporte; y
- Otros activos financieros (distintos a otras cuentas por cobrar a corto plazo) sobre los cuales el riesgo de crédito no ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial.

Los requerimientos de deterioro son complejos y requieren juicios, estimados y suposiciones significativas de la gerencia particularmente en las siguientes áreas:

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(3) Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad, continuación

- Evaluar si el riesgo de crédito ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial e;
- Incorporar información prospectiva en la medición de las pérdidas crediticias esperadas.

Medición de la PCE

La PCE es la probabilidad ponderada estimada de pérdida crediticia y es medida de la siguiente manera:

- Activos financieros que no presentan deterioro crediticio a la fecha de reporte: el valor presente de todas las insuficiencias de efectivo (por ejemplo, la diferencia entre los flujos de efectivo adeudados a el Banco de acuerdo con el contrato y los flujos de efectivo que el Banco espera recibir);
- Activos financieros que están deteriorados a la fecha de reporte: la diferencia entre el valor en libros bruto y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados;
- Compromisos de préstamos pendientes: el valor presente de la diferencia entre los flujos de efectivo contractuales que son adeudados a el Banco en el caso de que se ejecute el compromiso y los flujos de efectivo que el Banco espera recibir; y
- Contratos de garantías financieras: el valor presente de los pagos esperados para reembolsar al tenedor menos cualquier monto que el Banco espera recuperar.

Definición de deterioro

El Banco considera un activo financiero deteriorado cuando:

- Es poco probable que el deudor pague completamente sus obligaciones de crédito a el Banco, sin recursos por parte del Banco para tomar acciones tales como realizar la garantía (en el caso que mantengan); o
- El deudor presenta morosidad de más de 90 días en cualquier obligación crediticia material. Los sobregiros son considerados como morosos una vez que el cliente ha sobrepasado el límite establecido o se le ha establecido un límite menor que el saldo vigente.
- Para los instrumentos financieros de renta fija se incluyen los siguientes conceptos, entre otros:
 - Baja de calificación externa del emisor;
 - Los pagos contractuales no se realizan en la fecha que vencen o en el plazo o período de gracia estipulado;
 - Existe una certeza virtual de suspensión de pagos;
 - Es probable que entre en bancarrota o se efectúa una petición de bancarrota o acción similar;
 - El activo financiero deja de negociarse en un mercado activo dadas sus dificultades financieras.



Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(3) Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad, continuación

Al evaluar si un deudor se encuentra deteriorado, el Banco considera indicadores que son:

- Cualitativos (por ejemplo, incumplimiento de cláusulas contractuales);
- Cuantitativos (por ejemplo, estatus de morosidad y no pago sobre otra obligación del mismo emisor o prestatario); y
- Basado en datos desarrollados internamente y obtenido de fuentes externas.

Los insumos utilizados en la evaluación de si los activos financieros se encuentran deteriorados y su importancia puede variar a través del tiempo para reflejar cambios en circunstancias.

Incremento significativo en el riesgo de crédito

Cuando se determina si el riesgo de crédito de un activo financiero ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial, el Banco considera información razonable y sustentable que sea relevante y esté disponible sin costo o esfuerzo desproporcionado, incluyendo tanto información y análisis cuantitativo y cualitativo, con base en la experiencia histórica y evaluación de expertos en riesgo de crédito del Banco incluyendo información con proyección a futuro.

El Banco identifica si ha ocurrido un incremento significativo en el riesgo de crédito para cada exposición comparando entre:

- La probabilidad de incumplimiento (PI) durante la vida remanente del instrumento financiero a la fecha de reporte; con
- La PI durante la vida remanente a un punto en el tiempo, que fue estimada en el momento de reconocimiento inicial de la exposición.

La evaluación de si el riesgo de crédito se ha incrementado significativamente desde el reconocimiento inicial de un activo financiero requiere identificar la fecha inicial de reconocimiento del instrumento. Para ciertos créditos rotativos (tarjetas de crédito, sobregiros, entre otros), la fecha de cuando el crédito fue por primera vez otorgado podría ser hace mucho tiempo. La modificación de los términos contractuales de un activo financiero puede también afectar esta evaluación, lo cual es discutido a continuación.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(3) Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad, continuación

Calificación por categorías de riesgo de crédito

El Banco asigna a cada exposición una calificación de riesgo de crédito basada en una variedad de datos que se determine sea capaz de separar las exposiciones crediticias en grupos de riesgo homogéneos. Estos grupos de riesgo, a su vez, deben cumplir criterios mínimos de separación y ordenamiento del riesgo. Las calificaciones de riesgos de crédito son definidas utilizando factores cualitativos y cuantitativos que son indicativos de riesgo de pérdida. Estos factores varían dependiendo de la naturaleza de la exposición y el tipo de prestatario.

Las calificaciones de riesgo de crédito son definidas y calibradas para que el riesgo de pérdida incremente exponencialmente a medida que el riesgo de crédito se deteriora y para que la diferencia en el riesgo de pérdida entre las calificaciones sea creciente indistintamente del portafolio. Por ejemplo, que la diferencia entre las categorías satisfactorio y mención especial sea menor que la diferencia entre el riesgo de crédito de las calificaciones mención especial y sub-estándar.

Cada exposición es distribuida en una calificación de riesgo de crédito al momento de reconocimiento inicial basado en información disponible sobre el deudor. Las exposiciones están sujetas a un seguimiento continuo, que puede resultar en el desplazamiento de una exposición a una calificación de riesgo de crédito distinta.

Generando la estructura de término de la PI

Las calificaciones de riesgo de crédito son un criterio de agrupación para determinar la estructura de término de la PI para las diferentes exposiciones. El Banco obtiene información del número de incumplimientos en las exposiciones al riesgo de crédito analizadas por jurisdicción o región, tipo de producto y la calificación de riesgo de crédito asignada para calcular la PI.

El Banco emplea modelos estadísticos para analizar los datos recolectados y genera estimaciones de la probabilidad de deterioro en la vida remanente de las exposiciones y cómo esas probabilidades de deterioro cambiarán como resultado del paso del tiempo.

Este análisis incluye la identificación y calibración de relaciones entre cambios en las tasas de deterioro y en los factores macroeconómicos claves, así como un análisis profundo de ciertos factores en el riesgo de crédito (por ejemplo, castigos de préstamos). Para la mayoría de los créditos los factores económicos claves probablemente incluyen crecimiento de producto interno bruto, cambios en las tasas de interés de mercado y desempleo.

El enfoque del Banco para preparar información económica prospectiva dentro de su evaluación es indicado a continuación.

Determinar si el riesgo de crédito ha incrementado significativamente

El Banco ha establecido un marco general que incorpora información cuantitativa y cualitativa para determinar si el riesgo de crédito de un activo financiero se ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(3) Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad, continuación

El marco inicial se alinea con el proceso interno del Banco para manejo del riesgo de crédito.

El criterio para determinar si el riesgo de crédito se ha incrementado significativamente variará por portafolio e incluirá límites basados en incumplimientos.

El Banco evalúa si el riesgo de crédito de una exposición en particular se ha incrementado significativamente desde el reconocimiento inicial si, basado en la modelación cuantitativa del Banco, la probabilidad de pérdida crediticia esperada en la vida remanente se incrementó significativamente desde el reconocimiento inicial. En la determinación del incremento del riesgo de crédito, la pérdida crediticia esperada en la vida remanente es ajustada por cambios en los vencimientos.

En ciertas circunstancias, usando juicio de expertos en crédito y con base en información histórica relevante, el Banco puede determinar que una exposición ha experimentado un incremento significativo en riesgo de crédito si factores particulares cualitativos pueden indicar eso, y esos factores pueden no ser capturados completamente por los análisis cuantitativos realizados periódicamente. Como un límite, el Banco presumirá que un crédito significativo de riesgo ocurre no más tarde cuando el activo está en mora por más de 30 días.

El Banco monitorea la efectividad del criterio usado para identificar incrementos significativos en el riesgo de crédito con base en revisiones regulares para confirmar que:

- Los criterios son capaces de identificar incrementos significativos en el riesgo de crédito antes de que una exposición esté en deterioro;
- El criterio no alinea con el punto del tiempo cuando un activo llega a más de 30 días de vencido;
- Las exposiciones generalmente no son transferidas directamente desde la PCE de los doce meses siguientes a la medición de préstamos incumplidos de créditos deteriorados;
- No hay una volatilidad injustificada en la provisión por deterioro de transferencias entre los Bancos de pérdida crediticia esperada en los doce meses siguientes y la pérdida crediticia esperada por la vida remanente de los créditos.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(3) Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad, continuación

Activos financieros modificados

Los términos contractuales de los créditos pueden ser modificados por un número de razones incluyendo cambios en las condiciones de mercado, retención de clientes y otros factores no relacionados a un actual o potencial deterioro del crédito del cliente.

Cuando los términos de un activo financiero son modificados, y la modificación no resulta en una baja de cuenta del activo en el estado consolidado de situación financiera, la determinación de si el riesgo de crédito se ha incrementado significativamente refleja comparaciones de:

- La PI por la vida remanente a la fecha del reporte basado en los términos modificados con;
- La PI por la vida remanente estimada basada en datos a la fecha de reconocimiento inicial y los términos originales contractuales.

El Banco renegocia préstamos a clientes en dificultades financieras para maximizar las oportunidades de recaudo y minimizar el riesgo de incumplimiento. Bajo las políticas de renegociación del Banco a los clientes en dificultades financieras se les otorgan concesiones que generalmente corresponden a disminuciones en las tasas de interés, ampliación de los plazos para el pago, rebajas en los saldos adeudados o una combinación de los anteriores.

Luego de un periodo de seguimiento el Banco evaluará si de acuerdo con su capacidad de pago y cumplimiento de sus obligaciones, existen bases para su clasificación a una categoría de menor riesgo o por el contrario se deberá clasificar en una categoría mayor.

Para activos financieros modificados, como parte de las políticas de renegociación del Banco, la estimación de la PI reflejará si las modificaciones han mejorado o restaurado la habilidad del Banco para recaudar los intereses y el principal y las experiencias previas del Banco de acciones similares. Como parte de este proceso, el Banco evalúa el cumplimiento de los pagos por el deudor contra los términos modificados de la deuda y considera varios indicadores de comportamiento de dicho deudor o grupo de deudores modificados.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(3) Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad, continuación

Generalmente los indicadores de reestructuración son un factor relevante de incremento en el riesgo de crédito. Por consiguiente, un deudor reestructurado necesita demostrar un comportamiento de pagos consistente sobre un período de tiempo antes de no ser considerado más como un crédito deteriorado o que la PI ha disminuido de tal forma que la provisión pueda ser revertida y el crédito medido por deterioro en un plazo de doce meses posterior a la fecha de reporte.

Insumos en la medición de PCE

Los insumos clave en la medición del PCE son usualmente las estructuras de términos de las siguientes variables:

- Probabilidad de incumplimiento (PI).
- Pérdida dado el incumplimiento (PDI).
- Exposición ante el incumplimiento (EI).

Los anteriores parámetros son derivados de modelos estadísticos internos y otra información histórica. Estos modelos son ajustados para reflejar información prospectiva como se describe a continuación:

Las PI son estimadas en ciertas fechas de corte. Son calculadas mediante modelos de supervivencia, basados en vectores históricos de incumplimientos. Si una contraparte o exposición migra entre las diferentes calificaciones entonces esto originará un cambio de la PI estimada para ese grupo. Las PI son estimadas considerando términos contractuales de vencimiento de las exposiciones y las tasas estimadas de prepagos.

La PI histórica es luego transformada a una PI prospectiva, mediante modelos de sensibilidad macroeconómica.

La PDI es la magnitud de la pérdida probable si hay un incumplimiento. El Banco estima los parámetros del PDI con base en la historia de las tasas de recuperación de pérdidas contra las partes incumplidas. Los modelos de PDI considerarán la estructura, el colateral, y los costos de recuperación de cualquier colateral cuando existen garantías hipotecarias.

Para préstamos no garantizados se utiliza un modelo de recuperación de efectivo a valor presente, ordenado por cosechas. Para préstamos garantizados con hipotecas y/o prendas, se utiliza como parámetro de recuperación un histórico de la relación entre el precio de venta de bienes disponibles para la venta y vendidos con respecto al saldo de los créditos. El cálculo se realiza sobre una base de recuperación neta de costos, descontada usando la tasa de interés efectiva del crédito.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(3) Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad, continuación

La EI representa la exposición esperada en el evento de incumplimiento. El Banco deriva la EI de la exposición actual de la contraparte y los potenciales cambios en el monto actual permitido bajo los términos del contrato incluyendo amortización y prepagos para exposiciones decrecientes y rotativas sin compromiso de desembolso. Para compromisos de préstamos y garantías financieras la EI considera el monto desembolsado, así como montos potenciales futuros que podrían ser desembolsados o repagados bajo el contrato, los cuales se estiman basados en observaciones históricas. Finalmente, para tarjetas de crédito, por su naturaleza relativa, el Banco determina la EI modelando un porcentaje de utilización histórico sobre el límite de crédito aprobado.

El Banco mide las EI considerando el riesgo de incumplimiento durante el máximo período contractual (incluyendo opciones de extensión de la deuda con el cliente), sobre las cuales hay una exposición a riesgo de crédito incluso si, para propósitos de manejo del riesgo, el Banco considera un período de tiempo mayor. El máximo período contractual se extiende a la fecha en la cual el Banco tiene el derecho a requerir el pago de un préstamo o terminar un compromiso de préstamo o una garantía otorgada.

Para saldos de tarjetas de crédito el Banco mide las EI sobre un período mayor que el máximo período si la habilidad contractual del Banco para demandar su pago no limita la exposición del Banco a pérdidas de crédito al período contractual del contrato. Esas facilidades no tienen un término fijo o una estructura de recaudo y son manejados sobre una base colectiva. El Banco puede cancelarlos con efecto inmediato pero este derecho contractual no es forzado en el manejo normal del día a día, si no únicamente cuando el Banco se entera de un incremento del riesgo de crédito a nivel de cada préstamo. Este mayor período de tiempo se estima tomando en cuenta las acciones de manejo de riesgo de crédito que el Banco toma y que sirven para mitigar las EI. Estas medidas incluyen una disminución en los límites y cancelación de los contratos de crédito.

Donde la modelación de parámetros es ejecutada sobre bases colectivas los activos financieros se agrupan sobre la base de características de riesgos similares que incluyen:

- Tipo de instrumento.
- Calificación de riesgo de crédito.
- Garantía.
- Fecha de reconocimiento inicial.
- Término remanente para el vencimiento.
- Locación geográfica del deudor.

Las anteriores agrupaciones están sujetas a revisiones regulares para asegurar que las exposiciones de un grupo en particular permanecen homogéneas.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(3) Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad, continuación

Proyección de condiciones futuras

Trimestralmente se aprueban escenarios macroeconómicos pronosticados a doce meses para los seis países donde opera el Banco, y se dividen en tres categorías: optimista, base y pesimista. Estos escenarios se elaboran partiendo del modelo de simulación macroeconómica del Banco, y se complementa con (i) las proyecciones de organizaciones supranacionales como Fondo Monetario Internacional, Banco Mundial, CEPAL, etc. (ii) el programa macroeconómico de los bancos centrales de Centroamérica y (iii) economistas externos a el Banco.

- **Escenario Base:** Acorde a las expectativas actuales. En la coyuntura actual contempla estabilidad en las variables macroeconómicas nominales, tipo de cambio, tasas de interés, e inflación. Se utilizan como referencia pronósticos de otras organizaciones que elaboran investigación económica, por ejemplo, del Fondo Monetario Internacional, del Banco Mundial y de los bancos centrales de cada país. Las referencias externas aportan imparcialidad al ejercicio.
- **Escenarios Optimista y Pesimista:** Estos se ven como los escenarios macroeconómicos probables ante la realización de alguno de los principales riesgos asociados a cada país. Están categorizados como riesgos al alza y a la baja, además, divididos entre riesgos internos y externos.
- **Riesgos Externos:** Los países centroamericanos, al ser economías pequeñas y abiertas, están expuestas al desempeño económico de las economías grandes y principales socios comerciales, principalmente Estados Unidos y Europa. La actividad económica de estos países afecta de manera generalizada a los países de Centroamérica, principalmente vía ingresos por remesas, exportaciones, turismo e inversión extranjera directa.
- **Riesgos Internos:** Son riesgos propios de cada país. Incluyen riesgos asociados a la coyuntura social, política y económica interna. En la coyuntura actual, predominan los riesgos asociados al desempeño que tengan los gobiernos: manejos de finanzas públicas, catástrofes naturales, políticas sanitarias, etc.

La información externa puede incluir datos económicos y publicación de proyecciones por comités gubernamentales, autoridades monetarias (principalmente en los países donde opera el Banco), organizaciones supranacionales (tales como la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos, el Fondo Monetario Internacional, entre otras), proyecciones académicas, sector privado, y agencias calificadoras de riesgo.

El caso base representa el resultado más probable. Los otros escenarios representan un resultado más optimista y pesimista. El Banco también realiza periódicamente pruebas de estrés para calibrar la determinación de estos otros escenarios representativos.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(3) Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad, continuación

Pasivos financieros

Los pasivos financieros se clasifican a costo amortizado usando el método de interés efectivo, excepto cuando existen pasivos financieros que se contabilizan a valor razonable con cambios en resultados.

Reconocimiento, baja y medición

Las compras y ventas de instrumentos financieros en forma regular se reconocen en la fecha de negociación, la fecha en la cual el Banco se compromete a comprar o vender el instrumento financiero. Los activos y pasivos financieros se reconocen inicialmente al valor razonable.

Los costos de transacción se imputan a gastos en el estado consolidado de resultados cuando se incurre en ellos para los activos y pasivos financieros a valor razonable con cambios en el estado consolidado de resultados, y se registran como parte del valor inicial del instrumento en el caso de activos y pasivos a costo amortizado y disponibles para la venta. Los costos de transacciones son costos incrementales en los que se incurre para adquirir activos o vender pasivos financieros. Ellos incluyen honorarios, comisiones y otros conceptos pagados a agentes, corredores, asesores e intermediarios, tasas establecidas por agencias reguladoras y bolsas de valores; así como impuestos y otros derechos.

Los activos financieros se dan de baja en el estado consolidado de situación financiera cuando los derechos a recibir flujos de efectivo de las inversiones han vencido o se han transferido y el Banco ha traspasado sustancialmente todos los riesgos y beneficios derivados de su titularidad.

Con posterioridad al reconocimiento inicial, todos los activos y pasivos financieros clasificados a costo amortizado se miden con base al método de costo amortizado. Los intereses devengados se registran en la cuenta de ingresos o gastos por intereses.

Compensación de instrumentos financieros

Los activos y los pasivos financieros se compensan y presentan por su monto neto en el estado consolidado de situación financiera, cuando existe un derecho exigible legalmente de compensar los importes reconocidos, y el Banco tiene la intención de liquidar por el neto o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

Presentación de provisión por PCE en el estado consolidado de situación financiera

La provisión por PCE se presenta de la siguiente manera:

- Activos financieros medidos a costo amortizado: como una deducción del valor bruto en libros de los activos;
- Compromisos de préstamos y contratos de garantía financiera: generalmente, como una provisión; y
- Los instrumentos de deuda medidos a VRCOUI: no se reconoce ninguna provisión para pérdidas en el estado consolidado de situación financiera debido a que el valor en libros de estos activos es su valor razonable. Sin embargo, la provisión para pérdidas se revela y se reconoce en otras utilidades integrales.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(3) Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad, continuación

(d) Préstamos

Los préstamos son medidos inicialmente a su valor razonable más aquellos costos directos incrementales; subsecuentemente son medidos al costo amortizado utilizando el método de tasa de interés efectiva. Los intereses y comisiones no devengadas se reconocen como ingresos durante la vida de los préstamos utilizando el método de interés efectivo.

(e) Bienes Disponibles para la Venta

Los activos adquiridos o adjudicados en la liquidación de un préstamo se mantienen para la venta y se reconocen inicialmente al valor que resulte menor entre el saldo de préstamo y el valor razonable menos los costos para su venta a la fecha de la adjudicación, estableciendo una nueva base de costo. Posterior a la adjudicación, la administración realiza valuaciones periódicas y los activos se reconocen al menor del valor en libros y el valor razonable menos los costos para su venta. Los ingresos y gastos de operación originados y los cambios en la provisión para valuación de tales activos son incluidos en otros gastos de operación. Los costos relacionados al mantenimiento de estas propiedades son incluidos como gastos conforme se incurren.

(f) Reconocimiento de los Ingresos y Gastos más Significativos
Ingresos y gastos por intereses

Los ingresos y gastos por intereses son reconocidos en el estado consolidado de resultados usando el método de interés efectivo. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero o cuando sea adecuado (en un período más corto) con el valor neto en libros del activo o pasivo financiero. Para calcular la tasa de interés efectiva, el Banco estimará los flujos de efectivo teniendo en cuenta todas las condiciones contractuales del instrumento financiero, pero no tendrá en cuenta las pérdidas crediticias futuras.

El cálculo de la tasa de interés efectiva incluye todas las comisiones y puntos pagados o recibidos que formen parte integral de la tasa de interés efectiva. Los costos de transacción incluyen costos incrementales que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de un activo o pasivo financiero.

Honorarios y comisiones

Honorarios y comisiones que son parte integral de la tasa de interés efectiva en un instrumento financiero activo o pasivo son incluidos en la medición de la tasa de interés efectiva.

Otros ingresos por honorarios y comisiones, incluyendo honorarios por servicios, administración de activos, comisiones de ventas, sindicalización de préstamos, entre otros, son reconocidos cuando los correspondientes servicios son rendidos.

Las membresías anuales de tarjetas de crédito, netas de los costos directos incrementales de originar tarjetas, son diferidas y amortizadas en línea recta durante el plazo de un año. Las comisiones cobradas a establecimientos comerciales afiliados se determinan con base en el monto y el tipo de compra del tarjetahabiente y se reconocen al momento en que se facturan los cargos.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(3) Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad, continuación

Otros honorarios y comisiones recibidos relativos mayormente a honorarios por transacciones y servicios se reconocen como ingresos cuando se reciben.

Programas de lealtad

El Banco ofrece programas de lealtad que le permiten a los tarjetahabientes ganar puntos que pueden ser redimidos por una amplia gama de premios, incluyendo efectivo, viajes y productos con descuento. Los puntos son reconocidos como un componente identificable por separado de la transacción inicial de ingresos por consumos con tarjetas de crédito.

El valor razonable estimado de los programas de lealtad y los puntos que son redimidos, son registrados dentro de la cuenta de comisiones en el estado consolidado de resultados. El Banco reconoce los puntos basándose en los puntos ganados que se espera sean redimidos y el valor razonable del punto a ser redimido. Los puntos para redimir son estimados basándose en el historial de redención, tipo de producto de tarjeta, actividad transaccional de la cuenta y el desempeño histórico de las tarjetas.

(g) *Efectivo y Equivalentes de Efectivo*

El Banco considera todos los depósitos a plazo altamente líquidos con vencimiento de 90 días o menos como equivalentes de efectivo. El efectivo y equivalentes de efectivo consisten en efectivo, depósitos en bancos a la vista, ciertos valores y depósitos que generan intereses, con vencimientos originales de 90 días o menos.

(h) *Propiedades, Mobiliario, Equipos y Mejoras*

Propiedades, mobiliario, equipo y mejoras comprenden terrenos, edificios, mobiliario y mejoras utilizados por sucursales y oficinas. Las propiedades, mobiliario, equipos y mejoras se presentan al costo, menos la depreciación y amortización acumuladas, excepto los terrenos y los edificios que se reconocen a partir del 31 de diciembre de 2014, aplicando el modelo de costo revaluado.

El costo de renovaciones y mejoras se capitaliza cuando incrementan la vida útil del bien; mientras que las reparaciones y mantenimientos que no extienden la vida útil o mejoran el activo se cargan a las cuentas de resultados durante el ejercicio financiero conforme se incurren.

La depreciación se calcula con base en el método de línea recta sobre la vida útil estimada de los activos. El Banco deprecia los valores con cargo al estado consolidado de resultados del período y con crédito a la cuenta de depreciación acumulada. Los terrenos no se deprecian. La vida útil estimada de los activos es la siguiente:

<u>Categoría</u>	<u>Años/Base</u>
Edificaciones	Hasta 60
Mobiliario y equipos	3 – 10
Vehículos	3 – 7
Equipo de cómputo	3 – 10
Mejoras a propiedades arrendadas	5 – 10

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(3) Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad, continuación

El monto equivalente al gasto por depreciación asociado con la revaluación de edificios se traspa de la cuenta de patrimonio de reserva por revaluación de inmuebles a utilidades no distribuidas a medida que se utilizan esos activos, sin afectar los resultados de operación.

Las mejoras a las propiedades arrendadas se amortizan durante la vida útil estimada o durante el plazo del contrato de arrendamiento, el que sea menor.

Las propiedades y equipos se revisan para deterioro siempre que los acontecimientos o los cambios en circunstancias indiquen que el valor en libros puede no ser recuperable. El valor en libros de un activo se reduce inmediatamente a su valor recuperable si el valor en libros del activo es mayor que el valor recuperable estimado. La cantidad recuperable es la más alta entre el valor razonable del activo menos el costo de vender y su valor en uso.

(i) Arrendamientos

Al inicio de un contrato, el Banco evalúa si un contrato es, o contiene, un arrendamiento. Un contrato es, o contiene, un arrendamiento si transmite el derecho a controlar el uso de un activo identificado por un período de tiempo a cambio de una contraprestación. Para evaluar si un contrato transmite el derecho de controlar el uso de un activo identificado, el Banco evalúa si:

- El contrato implica el uso de un activo identificado: esto puede especificarse explícita o implícitamente, y debe ser físicamente distinto o representar sustancialmente toda la capacidad de un activo físicamente distinto. Si el proveedor tiene un derecho de sustitución sustancial, entonces el activo no se identifica;
- El Banco tiene el derecho de obtener sustancialmente todos los beneficios económicos del uso del activo durante el período de uso; y
- El Banco tiene el derecho de dirigir el uso del activo. El Banco tiene este derecho cuando tiene los derechos de tomar decisiones que son más relevantes para cambiar cómo y para qué propósito se utiliza el activo. En raras ocasiones, cuando la decisión sobre cómo y para qué propósito se utiliza el activo está predeterminada, el Banco tiene el derecho de decidir el uso del activo si:
 - El Banco tiene el derecho de operar el activo; o
 - El Banco diseñó el activo de forma que predetermina cómo y para qué propósito se utilizará.

Al inicio o en la revaluación de un contrato que contiene un componente de arrendamiento, el Banco asigna la contraprestación en el contrato a cada componente de arrendamiento sobre la base de sus precios relativos independientes. Sin embargo, para los arrendamientos de terrenos y edificios en los que es un arrendatario, el Banco ha optado por no separar los componentes de no arrendamiento y tener en cuenta los componentes de arrendamiento y los componentes de no arrendamiento como un solo componente del arrendamiento.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(3) Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad, continuación

i. Como arrendatario

El Banco reconoce un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento en la fecha de inicio del arrendamiento. El activo por derecho de uso se mide inicialmente al costo, que comprende el monto inicial del pasivo por arrendamiento ajustado por cualquier pago de arrendamiento realizado en la fecha de inicio, más los costos directos iniciales incurridos y una estimación de los costos para dismantelar y eliminar el activo subyacente o para restaurar el activo subyacente o el sitio en el que se encuentra, menos los incentivos de arrendamiento recibidos.

El activo por derecho de uso se deprecia posteriormente utilizando el método de línea recta desde la fecha de inicio hasta el final del período de vida útil del activo por derecho de uso o el final del plazo de arrendamiento. Las vidas útiles estimadas de los activos por derecho de uso se determinan sobre la misma base que las de propiedades, mobiliario, equipos y mejoras. Además, el activo por derecho de uso se reduce periódicamente por pérdidas por deterioro del valor, si las hubiera, y se ajusta para ciertas nuevas mediciones del pasivo por arrendamiento.

El pasivo por arrendamiento se mide inicialmente al valor presente de los pagos por arrendamiento que no han sido pagados en la fecha de inicio, descontados utilizando la tasa de interés implícita en el arrendamiento o, si esa tasa no se puede determinar fácilmente, la tasa incremental de endeudamiento del Banco. El Banco utiliza su tasa incremental de endeudamiento como la tasa de descuento.

Los pagos de arrendamiento incluidos en la medición del pasivo por arrendamiento comprenden lo siguiente:

- Pagos fijos, incluyendo los pagos en esencia fijos;
- Pagos por arrendamiento variables que dependen de un índice o una tasa, inicialmente medidos utilizando el índice o tasa en la fecha de inicio;
- Montos que se espera sean pagaderos bajo una garantía de valor residual; y
- El precio de ejercicio bajo una opción de compra que el Banco puede razonablemente ejercer, pagos por arrendamiento en un período de renovación opcional si el Banco está razonablemente segura de ejercer una opción de extensión, y multas por la terminación anticipada de un arrendamiento a menos que el Banco esté razonablemente segura de no realizar una finalización anticipada.

El pasivo por arrendamiento se mide al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Se realiza una remediación cuando hay un cambio en los pagos de arrendamiento futuros que surgen de un cambio en un índice o tasa, si hay un cambio en la estimación del Banco del monto que se espera pagar bajo una garantía de valor residual, o si el Banco cambia su evaluación de si ejercerá una opción de compra, extensión o terminación.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(3) Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad, continuación

Cuando el pasivo por arrendamiento se vuelve a medir de esta manera, se realiza un ajuste correspondiente al valor en libros del activo por derecho de uso, o se registra en utilidad o pérdida si el valor en libros del activo por derecho de uso se ha reducido a cero.

El Banco presenta activos por derecho de uso que no cumplen con la definición de propiedades de inversión en "propiedades, mobiliario, equipos y mejoras" y pasivos por arrendamiento en "pasivos por arrendamientos" en el estado consolidado de situación financiera.

Arrendamientos a corto plazo y arrendamientos de activos de bajo valor

El Banco ha optado por no reconocer los activos por derecho de uso y los pasivos por arrendamiento para arrendamientos que tienen un plazo de arrendamiento de doce meses o menos y arrendamientos de activos de bajo valor. El Banco reconoce los pagos por arrendamiento asociados con estos arrendamientos como un gasto en línea recta durante el plazo del arrendamiento.

ii. Como arrendador

Cuando el Banco actúa como un arrendador, determina al inicio del arrendamiento si cada arrendamiento es un arrendamiento financiero o un arrendamiento operativo.

Para clasificar cada arrendamiento, el Banco realiza una evaluación general de si el arrendamiento transfiere sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo subyacente. Si este es el caso, entonces el arrendamiento es un arrendamiento financiero; si no, entonces es un arrendamiento operativo. Como parte de esta evaluación, el Banco considera ciertos indicadores tales como si el arrendamiento cubre la mayor parte de la vida económica del activo.

Si un acuerdo contiene componentes de arrendamiento y no arrendamiento, el Banco aplica la NIIF 15 para asignar la contraprestación en el contrato.

El Banco reconoce los pagos por arrendamiento recibidos en virtud de arrendamientos operativos como ingresos sobre una base lineal durante el plazo del arrendamiento como parte de "otros ingresos".

(j) Activos Intangibles

Los activos intangibles representan los activos no monetarios identificables, y se adquieren por separado o mediante una combinación de negocios o son generados internamente. Los activos intangibles del Banco son registrados al costo o a su valor razonable y se componen principalmente de las relaciones con depositantes, relaciones con clientes de tarjetas de crédito, relaciones con comercios afiliados, programas tecnológicos y nombres comerciales.

Las unidades generadoras de efectivo a las que se han atribuido los activos intangibles se analizan periódicamente para determinar si se han deteriorado. Este análisis se realiza al menos anualmente, o siempre que existan indicios de deterioro.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(3) Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad, continuación

El gasto de la amortización de los activos intangibles amortizables se presenta en el estado consolidado de resultados en el rubro de depreciación y amortización.

Los nombres comerciales son activos intangibles no amortizables.

(k) Propiedades de Inversión

Las propiedades de inversión se miden inicialmente al costo, incluidos los costos de transacción. Con posterioridad al reconocimiento inicial, las propiedades de inversión se miden a valor razonable. Las ganancias y pérdidas que surgen de los cambios en el valor razonable de las propiedades de inversión se incluyen en el estado consolidado de resultados en el período en que surgen.

Una propiedad de inversión se da de baja en el momento de la disposición o cuando la propiedad de inversión se retira permanentemente del uso y no se esperan beneficios económicos futuros de la disposición. Cualquier ganancia o pérdida que surja al dar de baja a la propiedad (calculada como la diferencia entre el producto neto de la disposición y el valor en libros del activo) se incluye en el estado consolidado de resultados en el período en el cual la propiedad se da de baja en cuentas.

(l) Valores Vendidos bajo Acuerdos de Recompra

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

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

(m) Factorajes por Cobrar

El factoraje consiste en la compra de facturas, las cuales se presentan a su valor principal pendiente de cobro menos los intereses y comisiones no devengadas y la reserva para pérdidas en préstamos. Estas facturas por cobrar reflejan el valor presente del contrato.

(n) Depósitos, Bonos por Pagar, Financiamientos Recibidos y Valores Comerciales Negociables

Estos instrumentos son el resultado de los recursos que el Banco recibe y son medidos inicialmente al valor razonable, neto de los costos de transacción. Posteriormente, se miden al costo amortizado, utilizando el método de tasa de interés efectiva, excepto para los pasivos que el Banco decida registrar a valor razonable con cambios en resultados.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(3) Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad, continuación

(o) Garantías Financieras

Las garantías financieras emitidas son contratos que exigen al Banco realizar pagos específicos en nombre de sus clientes, para rembolsar al beneficiario de la garantía, en caso de que el cliente no cumpla con el pago en la fecha acordada, según los términos y condiciones del contrato.

Los pasivos por garantías financieras son reconocidos inicialmente al valor razonable; este valor inicial es amortizado por la duración de la garantía financiera. Posteriormente, la garantía se registra al mayor entre el monto amortizado y el valor presente de los pagos futuros esperados. Las garantías financieras están incluidas en el estado consolidado de situación financiera dentro del rubro de otros pasivos.

(p) Impuesto sobre la Renta

El gasto por impuestos del período comprende los impuestos corrientes y diferidos. Los impuestos se reconocen en el estado consolidado de resultados, en la medida en que se refieran a partidas reconocidas en el estado consolidado de resultados o directamente en el patrimonio neto.

El gasto por impuesto corriente se calcula con base en las leyes aprobadas a la fecha de reporte en los que opera la Casa Matriz y sus subsidiarias y en los que generan bases positivas imponibles. La Administración del Banco evalúa periódicamente las posiciones tomadas en las declaraciones de impuestos respecto a las situaciones en las que la regulación fiscal aplicable está sujeta a interpretación, y, en caso necesario, establece provisiones en función de las cantidades que se espera pagar a las autoridades fiscales.

Los impuestos diferidos se reconocen por las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros en los estados financieros intermedios consolidados condensados. Sin embargo, los impuestos diferidos pasivos no se contabilizan si surgen del reconocimiento inicial de una plusvalía; no se reconocen impuestos diferidos si surgen de un activo o pasivo en una transacción, distinta de una combinación de negocios que, al momento de la transacción, no afecta ni al resultado contable ni a la ganancia o pérdida fiscal. El impuesto diferido se determina usando tasas impositivas (y leyes) aprobadas o por aprobarse en la fecha de reporte y que se espera serán de aplicación cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen sólo en la medida en que sea probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros con los que poder compensar las diferencias temporarias.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(3) Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad, continuación

Se reconocen impuestos diferidos sobre las diferencias temporarias que surgen en inversiones en subsidiarias y asociadas, excepto para aquellos pasivos por impuesto diferido para los que el Banco pueda controlar la fecha en que revertirán las diferencias temporarias y sea probable que éstas no vayan a revertir en un futuro previsible. Se reconocen impuestos diferidos activos sobre diferencias temporarias deducibles que surgen de inversiones en subsidiarias solo en la medida que sea probable que las diferencias temporarias se reversen en el futuro y de que se determine suficiente renta gravable futura contra las cuales las diferencias temporales puedan ser utilizadas.

Los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se compensan sí, y solo sí, existe un derecho legalmente reconocido de compensar los activos por impuesto corriente con los pasivos por impuesto corriente y cuando los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto sobre las ganancias correspondientes a la misma autoridad fiscal, y que esta última permita al Banco pagar o recibir una sola cantidad que cancele la situación neta existente.

(q) Beneficios a Empleados

El Banco está sujeto a la legislación laboral donde opera. El Banco provisiona un beneficio laboral cuando tal beneficio se relaciona con servicios del colaborador ya brindados, el colaborador se ha ganado el derecho a recibir el beneficio, el pago del beneficio es probable y el monto de tal beneficio puede ser estimado.

(r) Operaciones de Fideicomiso y Custodia de Títulos Valores

Los contratos de fideicomisos y custodia de títulos valores no se consideran parte del Banco, y, por consiguiente, tales títulos valores y su correspondiente ingreso no se incluyen en los presentes estados financieros intermedios consolidados condensados. Es obligación del Banco administrar y custodiar dichos títulos valores de conformidad con los contratos y en forma independiente de su patrimonio.

El Banco cobra una comisión por la administración de los fondos en fideicomisos y la custodia de títulos valores, la cual es pagada según acuerdos entre las partes. Estas comisiones son reconocidas como ingresos de acuerdo con los términos de los contratos ya sea de forma mensual, trimestral o anual sobre la base de devengado.

(s) Operaciones de Seguros

Los contratos de seguros son aquellos contratos en los que se ha aceptado un riesgo significativo de seguro de otra parte (el asegurado) comprometiéndose a compensar al asegurado u otro beneficiario cuando un acontecimiento futuro incierto (el evento asegurado) afecte de forma adversa al asegurado o beneficiario. Como regla general, el Banco determina si el contrato tiene un riesgo significativo de seguro, mediante la comparación de los beneficios cobrados con los beneficios que se deben pagar si el evento asegurado ocurre. Un contrato de seguros puede también transferir riesgos financieros. Los contratos de seguros se mantienen por el remanente de su duración, independientemente de que el riesgo de seguro disminuya significativamente, hasta que todos los riesgos y obligaciones se extingan o expiren. En el curso normal de sus operaciones, el Banco ha contratado acuerdos de reaseguros con reaseguradores.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(3) Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad, continuación

El reaseguro cedido por pagar es la porción de primas que se transfiere a terceros por la participación en el riesgo; es una manera de repartir los riesgos. La participación se acuerda en los contratos de reaseguros; no obstante, los contratos de reaseguros no liberan al Banco de las obligaciones contraídas, conservando la responsabilidad ante el asegurado, tenedores de las pólizas o beneficiarios. El reaseguro por cobrar representa el saldo de los importes por cobrar a compañías reaseguradoras originados por los siniestros ocurridos, en los cuales el Banco asume la responsabilidad de la indemnización a favor del asegurado, y por los reaseguros aceptados a favor de otras compañías aseguradoras. Los importes que se esperan recuperar de los reaseguradores se reconocen de conformidad con las cláusulas contenidas en los contratos suscritos por ambas partes.

Las ganancias o pérdidas en la contratación de reaseguros son reconocidas en los resultados de operación inmediatamente en la fecha de las contrataciones y no son amortizadas. Los ingresos y egresos por operaciones de seguros se registran de la siguiente manera:

Las primas por cobrar son reconocidas cuando se emite la póliza de seguros. El ingreso por primas correspondiente al período contratado previsto en la póliza se reconoce al momento del inicio de la cobertura sin considerar el estado de pago de la prima. La cobertura se inicia con la aceptación de la solicitud del seguro por parte del cliente y con el cobro de la prima, el cual podrá ser en forma fraccionada y se difiere su reconocimiento como ingreso cuando se cobre una prima única, durante la vigencia de la póliza. Los egresos por reaseguros y comisiones, y los demás ingresos y egresos relacionados con la emisión de la póliza, son reconocidos en la misma oportunidad que los ingresos por primas.

(t) Información por Segmentos

Un segmento de negocio es un componente del Banco, cuyos resultados operativos son revisados regularmente por la Administración para la toma de decisiones acerca de los recursos que serán asignados al segmento y evaluar así su desempeño, y para el cual se tiene disponible información financiera para este propósito.

(u) Estimación del Valor Razonable

El valor razonable de un activo o pasivo financiero es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de medición (precio de salida).

Los distintos niveles de jerarquía se han definido como sigue:

- Nivel 1 – Precios cotizados en mercados activos, sin ajustes, para activos o pasivos idénticos a los que el Banco puede acceder en la fecha de medición.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(3) Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad, continuación

- Nivel 2 – Variables distintas de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que son observables, ya sea directamente (es decir, como precios) o indirectamente (es decir, derivados de los precios). Esta categoría incluye instrumentos valorizados utilizando precios cotizados en mercados activos para instrumentos similares, precios cotizados para instrumentos idénticos o similares en mercados que no son activos y otras técnicas de valoración donde los datos de entrada significativos son directamente o indirectamente observables en un mercado.
- Nivel 3 – Variables no observables para el activo o pasivo. Esta categoría contempla todos los instrumentos en los que la técnica de valoración incluye variables no observables que tienen un efecto significativo en la medición del valor razonable. Esta categoría también incluye instrumentos que son valorizados, basados en precios cotizados para instrumentos similares para los cuales hay que hacer ajustes significativos usando variables no observables, supuestos, o ajustes en los cuales se utilizan datos no observables o subjetivos cuando hay diferencias entre los instrumentos.

Un mercado se considera activo cuando los precios de cotización están fácil y regularmente disponibles a través una bolsa, de intermediarios financieros, de una institución sectorial, de un servicio de precios o de un organismo regulador, y esos precios reflejan transacciones de mercado reales con la suficiente frecuencia y volumen para proporcionar información para fijar precios de mercado.

El valor razonable de un depósito a la vista no es inferior al monto a pagar cuando se convierta exigible, descontado desde la primera fecha en la que pueda requerirse el pago.

El Banco reconoce las transferencias entre niveles de la jerarquía del valor razonable al final del período durante el cual ocurrió el cambio.

(v) Transacciones entre Entidades Bajo Control Común

Las transferencias de activos entre entidades bajo control común, incluyendo transacciones con compañías tenedoras intermedias, son contabilizadas inicialmente al valor en libros del Banco que transfiere los activos a la fecha de la transferencia. Si el valor en libros de los activos y pasivos transferidos difiere del costo histórico del Banco Matriz de las entidades bajo control común, entonces el Banco que recibe los activos y pasivos los contabilizará utilizando el costo histórico del Banco Matriz.

El Banco celebra transacciones con partes relacionadas, las cuales de acuerdo con las políticas internas del Banco se realizan a condiciones de mercado.

(w) Nuevas Normas y enmiendas a las Normas Internacionales de Información Financiera ("NIIFs").

Varias normas y enmiendas a las normas se publicaron durante el 2023, las cuales son efectivas para períodos anuales a partir del 1 de enero de 2024. El Banco ha adoptado las enmiendas al preparar los estados financieros intermedios consolidados condensados.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(3) Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad, continuación

La adopción de estas enmiendas no tuvo impacto significativo en los estados financieros intermedios consolidados condensados del Banco.

- Clasificación de Pasivos como Corrientes o no Corrientes (enmienda a la NIC 1)
- Acuerdos de Financiamiento a Proveedores (enmienda a la NIC 7)
- Pasivo por Arrendamiento en Venta con Arrendamiento Posterior (enmienda a la NIIF 16)

A la fecha de los estados financieros intermedios consolidados condensados hay normas y enmiendas que aún no han sido aplicadas en su preparación:

NIIF 17 Contratos de Seguros, establece principios para el reconocimiento, medición, presentación e información a revelar de los contratos de seguros que están dentro del alcance de la Norma. El objetivo de la NIIF 17 es asegurar que una entidad proporcione una contabilidad consistente y basada en principios para los contratos de seguros. Esta información proporciona una base a los usuarios para evaluar el efecto que los contratos de seguro en los estados financieros.

El Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad estableció como fecha de vigencia el 1 de enero de 2023. La Superintendencia de Seguros y Reaseguros de Panamá, mediante Circular No. SSRP-DSES-025-2022, de 20 de julio de 2022, acordó trasladar la fecha de entrada en vigor para el 1 de enero de 2024. Mediante Circular SBP-DR-0070-2023 de fecha 23 de septiembre 2022, la Superintendencia de Bancos de Panamá, donde el ente regulador deja a discreción de cada Grupo Bancario la decisión de adopción para efectos de sus estados financieros intermedios consolidados condensados para períodos que inicien el 1 de enero 2023. En fecha 27 de octubre 2023, mediante Circular No. SSRP-DSES-034-2023, extienden el plazo de adopción al 1 de enero 2025.

El Banco ha decidido acogerse a la extensión otorgada a nivel de sus reguladores en Panamá, e implementara la NIIF 17 para el período que inicie el 1 de enero 2025. Por la naturaleza de las operaciones financieras que mantiene el Banco, la adopción de esta norma no implica cambios importantes sobre la información financiera al 30 de septiembre de 2024.

NIIF 18 Presentación y Revelación en los Estados Financieros establece requerimientos específicos sobre la forma en que clasifican en la categoría de operación los ingresos y gastos que, de otro modo, se clasificarían en las categorías de inversión y financiación. La NIIF 18 reemplaza a la NIC 1 Presentación de Estados Financieros y entrará en vigencia en los períodos anuales de presentación de información financiera que comiencen a partir del 1 de enero de 2027.

Convertibilidad de la Moneda (Enmienda a la NIC 21). La fecha de aplicación es el 1 de enero de 2025, y se permite su aplicación anticipada.

NIIF 19 Subsidiarias sin Responsabilidad Pública permiten a las subsidiarias elegibles utilizar Normas de Contabilidad NIIF con revelaciones reducidas, y entrará en vigencia en los períodos anuales de presentación de información financiera que comiencen a partir del 1 de enero de 2027, y se permite su aplicación anticipada.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(4) Administración de Riesgos

La administración de riesgos financieros es parte fundamental del Banco, para lo cual se cuenta con una infraestructura para la gestión de los riesgos de forma integral con el fin de asegurar el crecimiento responsable y sostenible a través del tiempo, mantener la confianza de sus grupos de interés; así como para asegurar con razonable certeza el cumplimiento de las metas a corto, mediano y largo plazo, por medio de un balance entre el cumplimiento de objetivos y la toma de riesgos, alineados con la estrategia corporativa.

Clasificación de los activos financieros

Consulte la clasificación bajo NIIF 9 en las políticas de contabilidad en la Nota 3 (c).

La siguiente tabla proporciona una conciliación entre las partidas en el estado consolidado de situación financiera y las categorías de instrumentos financieros.

	VR CR obligatoriamente Instrumentos de deuda	VR CR obligatoriamente Instrumentos de patrimonio	VR COUI Instrumentos de deuda	CA	Total
30 de septiembre de 2024					
Efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos	0	0	0	197,408,619	197,408,619
Inversiones en valores	28,933,636	1,067,205	874,734,929	57,438,767	962,174,537
Préstamos a costo amortizado	0	0	0	3,700,950,033	3,700,950,033
Otras cuentas por cobrar	0	0	0	121,156,568	121,156,568
Total de activos financieros	28,933,636	1,067,205	874,734,929	4,076,953,987	4,981,689,757
31 de diciembre de 2023					
Efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos	0	0	0	183,905,128	183,905,128
Inversiones en valores	29,883,321	1,047,592	783,483,809	62,098,578	876,513,300
Préstamos a costo amortizado	0	0	0	3,576,812,436	3,576,812,436
Otras cuentas por cobrar	0	0	0	114,925,641	114,925,641
Total de activos financieros	29,883,321	1,047,592	783,483,809	3,937,741,783	4,752,156,505

Al 30 de septiembre de 2024, la totalidad de pasivos financieros que mantiene el Banco se encuentran clasificados a costo amortizado.

El Banco está expuesto a los siguientes riesgos provenientes de los instrumentos financieros:

- Riesgo de crédito,
- Riesgo de liquidez,
- Riesgo de mercado y
- Riesgo operativo.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(4) Administración de Riesgos, continuación

Para la gestión de dichos riesgos se ha definido un marco organizacional fundamentado en las regulaciones vigentes en la región sobre la administración de riesgos. Este marco cuenta con políticas, procedimientos e infraestructura humana y técnica, para identificar, analizar y evaluar los riesgos; así como para la fijación de límites y controles adecuados, el monitoreo de la gestión de los riesgos y el cumplimiento de los límites definidos. Estas políticas y los sistemas de administración de riesgos periódicamente se revisan, actualizan e informan a los comités respectivos, a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado, productos y servicios ofrecidos.

El Banco, a través de sus normas y procedimientos de administración desarrolla un ambiente de control disciplinado y constructivo en el que todos los empleados comprendan sus roles y obligaciones.

La administración y vigilancia periódica de los riesgos se realiza por medio de los siguientes órganos de gobierno corporativo, establecidos tanto a nivel regional en nuestra Casa Matriz, como a nivel del Banco y sus subsidiarias: Comité de Gestión Integral de Riesgos, Comité de Activos y Pasivos (ALICO), Comité de Cumplimiento, Comité de Crédito y Comité de Auditoría.

(a) Riesgo de Crédito

Es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta el Banco si un cliente o contraparte no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente en los depósitos colocados, las inversiones en valores y los préstamos por cobrar.

Para mitigar el riesgo de crédito, las políticas de administración de riesgo con relación a los préstamos establecen procesos y controles a seguir para la aprobación de préstamos o facilidades crediticias. El Banco estructura los niveles de riesgo crediticio aceptables a través del establecimiento de límites sobre la cantidad de riesgo aceptado con relación a un solo prestatario o grupo de prestatarios y segmento geográfico. Estos créditos son controlados constantemente y sujetos a una revisión periódica.

La exposición al riesgo crediticio es administrada a través de un análisis periódico de la habilidad de los prestatarios o prestatarios potenciales, para determinar su capacidad de pago de capital e intereses. La exposición al riesgo crediticio es también mitigada, en parte, a través de la obtención de garantías colaterales, corporativas y personales.

La gestión crediticia se realiza bajo políticas claramente definidas por la Junta Directiva, revisadas y modificadas periódicamente en función de cambios y expectativas de los mercados en que se actúa, regulaciones y otros factores a considerar en la formulación de estas políticas.

El Banco tiene en funcionamiento una serie de informes crediticios para evaluar el desempeño de su cartera, los requerimientos de provisiones y especialmente para anticiparse a eventos que puedan afectar la condición de sus deudores.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(4) Administración de Riesgos, continuación

Establecimiento de Límites de Autorización:

Los límites de aprobación de los créditos son establecidos dependiendo de la representatividad de cada monto en el capital del Banco. Estos niveles de límites son presentados al Comité de Riesgos y ratificados en Junta Directiva.

Límites de Exposición:

Para limitar la exposición, se han definido límites máximos ante un deudor individual o Banco económico, límites que han sido fijados en base a los fondos de capital del Banco.

Límites de Concentración:

Para limitar la concentración por actividad o industrias, se han aprobado límites de exposición basados en la distribución del capital y la orientación estratégica que se le desea dar a la cartera de crédito.

De igual manera, el Banco ha limitado su exposición en distintas geografías a través de la política de riesgo país, en la cual se han definido países en los que se desea tener exposición en base al plan estratégico del Banco; a su vez se han implementado límites de exposición de crédito y de inversión en dichos países, basados en la calificación crediticia de cada uno de ellos y el apetito de riesgo aprobado.

Revisión de Cumplimiento con Políticas:

Cada unidad de negocios es responsable de la calidad y el desempeño de los créditos de sus portafolios, así como por el control y el monitoreo de sus riesgos. Sin embargo, a través de la Administración y Control de Créditos se evalúa periódicamente la condición financiera del deudor y su capacidad de pago. Para los créditos que no son individualmente significativos, se les da seguimiento a través de los rangos de morosidad que presenten sus cuotas y a las características particulares de dichas carteras.

Con relación a las inversiones, el Banco tiene un lineamiento de alcance regional que define el perfil general que debe tener el portafolio de inversiones y establece dos grandes niveles de límites máximos para controlar la exposición de las inversiones: límite a nivel de riesgo país y riesgo emisor. Los límites de riesgo país son establecidos con base en una escala de calificación interna y medidos como porcentajes del patrimonio del Banco o como montos absolutos. Además, el lineamiento incluye las atribuciones y los esquemas de aprobación de nuevos límites o aumentos a los ya existentes. Adicionalmente el Grupo mantiene otros lineamientos internos aprobados por ALICO y ratificados por Junta Directiva.

El cumplimiento de este lineamiento es monitoreado a diario por el área de Riesgo de Mercado y Liquidez, Vicepresidencia adjunta al área de Gestión Integral de Riesgo, el cual monitorea todas las transacciones para identificar cualquier adquisición o compra fuera de los parámetros y notifica inmediatamente al área originadora.

La Junta Directiva ha delegado la responsabilidad para el manejo del riesgo de crédito en los Comités de Crédito y de Activos y Pasivos (ALICO), los cuales vigilan periódicamente la condición financiera de los deudores y emisores respectivos, que involucren un riesgo de crédito para el Banco.



Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(4) Administración de Riesgos, continuación

Información de calidad de la cartera

Calidad de cartera de depósitos en bancos

El Banco mantiene depósitos colocados en bancos por \$197,408,619 al 30 de septiembre de 2024 (31 de diciembre de 2023: \$159,169,952). Los depósitos colocados son mantenidos en bancos centrales y otras instituciones financieras, los cuales en su mayoría cuentan con calificaciones de riesgo entre AA y BB, basado en las agencias Standard & Poor's, Moody's, y/o Fitch Ratings.

Los valores bajo acuerdos de reventa se encuentran clasificados en su mayoría según las calificaciones asignadas por las agencias Standard & Poor's, Moody's, y/o Fitch Ratings.

Calidad de cartera de inversiones en valores

El Banco segrega la cartera de inversiones en inversiones en valores a VRCCR, inversiones al CA e inversiones al VRCOUI. Al 30 de septiembre de 2024, la cartera de inversiones totaliza \$962,174,537 (31 de diciembre de 2023: \$876,513,300).

Al 30 de septiembre de 2024, los otros activos al VRCCR incluyen inversiones en acciones comunes por \$1,067,205 (31 de diciembre de 2023: \$1,047,592) y fondos mutuos por \$21,932,122 (31 de diciembre de 2023: \$21,517,410) las cuales son excluidas de los siguientes análisis de riesgo.

- **Inversiones a VRCCR**

La calidad del crédito de la cartera de inversiones se monitorea según la calificación de riesgo internacional del emisor proporcionada por las agencias Standard & Poor's, Moody's, y/o Fitch Ratings.

El siguiente cuadro resume las calificaciones de la cartera de inversiones al VRCCR:

	30 de septiembre de <u>2024</u>	31 de diciembre de <u>2023</u>
Gobiernos y Agencias		
BBB	<u>7,001,514</u>	<u>8,293,127</u>
Total Gobiernos y Agencias	7,001,514	8,293,127
Corporativos		
Sin calificación	<u>0</u>	<u>72,784</u>
Total Corporativos	<u>0</u>	<u>72,784</u>
Total de inversiones al VRCCR	<u>7,001,514</u>	<u>8,365,911</u>

MULTIBANK INC. Y SUBSIDIARIAS
(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(4) Administración de Riesgos, continuación

- Inversiones al VRCOUI

El siguiente cuadro resume las calificaciones de la cartera de inversiones al VRCOUI:

	30 de septiembre de 2024			31 de diciembre de 2023		
	<u>PCE 12 meses</u>	<u>PCE vida esperada - sin deterioro</u>	<u>Total de inversiones al VRCOUI</u>	<u>PCE 12 meses</u>	<u>PCE vida esperada - sin deterioro</u>	<u>Total de inversiones al VRCOUI</u>
Gobiernos y Agencias						
AAA	51,082,937	0	51,082,937	53,131,036	0	53,131,036
AA+	255,929,214	0	255,929,214	279,777,472	0	279,777,472
BBB	411,948,966	0	411,948,966	298,208,290	0	298,208,290
BB+ a B-	18,404,911	0	18,404,911	17,910,238	0	17,910,238
Total Gobiernos y Agencias	<u>737,366,028</u>	<u>0</u>	<u>737,366,028</u>	<u>649,027,036</u>	<u>0</u>	<u>649,027,036</u>
Corporativos						
AA	14,599,141	0	14,599,141	14,211,578	0	14,211,578
A-	4,866,385	0	4,866,385	0	0	0
BBB+	0	0	0	4,726,323	0	4,726,323
BBB	19,538,573	0	19,538,573	22,183,823	0	22,183,823
BBB-	12,032,776	0	12,032,776	13,395,336	0	13,395,336
BB+ a B	54,247,078	8,291,152	62,538,230	46,455,955	8,433,732	54,889,687
Sin calificación	23,793,796	0	23,793,796	25,050,026	0	25,050,026
Total Corporativos	<u>129,077,749</u>	<u>8,291,152</u>	<u>137,368,901</u>	<u>126,023,041</u>	<u>8,433,732</u>	<u>134,456,773</u>
Total	<u>866,443,777</u>	<u>8,291,152</u>	<u>874,734,929</u>	<u>775,050,077</u>	<u>8,433,732</u>	<u>783,483,809</u>
Provisión para PCE	<u>450,902</u>	<u>201,062</u>	<u>651,964</u>	<u>482,907</u>	<u>201,774</u>	<u>684,681</u>

- Inversiones al CA

El siguiente cuadro resume las calificaciones de la cartera de inversiones al CA:

	30 de septiembre de 2024			31 de diciembre de 2023		
	<u>PCE 12 meses</u>	<u>PCE vida esperada - sin deterioro</u>	<u>Total de inversiones a CA</u>	<u>PCE 12 meses</u>	<u>PCE vida esperada - sin deterioro</u>	<u>Total de inversiones a CA</u>
Corporativos						
Rango BB+ a B-	29,925,371	24,718,725	54,644,096	34,427,945	24,755,325	59,183,270
Sin calificación	2,794,671	0	2,794,671	2,915,308	0	2,915,308
Total Corporativos	<u>32,720,042</u>	<u>24,718,725</u>	<u>57,438,767</u>	<u>37,343,253</u>	<u>24,755,325</u>	<u>62,098,578</u>
Total	<u>32,720,042</u>	<u>24,718,725</u>	<u>57,438,767</u>	<u>37,343,253</u>	<u>24,755,325</u>	<u>62,098,578</u>
Provisión para PCE	<u>149,539</u>	<u>1,382,440</u>	<u>1,531,979</u>	<u>191,377</u>	<u>1,409,002</u>	<u>1,600,379</u>

MULTIBANK INC. Y SUBSIDIARIAS
(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(4) Administración de Riesgos, continuación

Calidad de cartera de préstamos

La Nota 3 (c) contiene una explicación de la medición de la calidad de los instrumentos financieros, los cuales incluyen la cartera de préstamos.

Las siguientes tablas presentan los saldos por cobrar de la cartera de préstamos de acuerdo con las categorías de riesgo, según la clasificación vigente a cada año indicado:

30 de septiembre de 2024	PCE 12 meses	PCE vida esperada – sin deterioro	PCE vida esperada – con deterioro	Total
Corporativo				
Satisfactorio	1,527,509,867	2,206,025	0	1,529,715,892
Mención Especial	0	105,666,378	0	105,666,378
Sub-estándar	0	0	96,170,772	96,170,772
Dudoso	0	0	72,130,662	72,130,662
Pérdida	0	0	84,005,001	84,005,001
Monto bruto	<u>1,527,509,867</u>	<u>107,872,403</u>	<u>252,306,435</u>	<u>1,887,688,705</u>
Provisión por deterioro	(10,161,487)	(4,073,846)	(32,720,975)	(46,956,308)
Valor en libros neto	<u>1,517,348,380</u>	<u>103,798,557</u>	<u>219,585,460</u>	<u>1,840,732,397</u>
Pequeña empresa				
Satisfactorio	97,146,236	12,977,264	0	110,123,500
Mención Especial	41,922	9,517,373	0	9,559,295
Sub-estándar	0	0	1,776,085	1,776,085
Dudoso	0	0	3,665,979	3,665,979
Pérdida	0	0	2,593,481	2,593,481
Monto bruto	<u>97,188,158</u>	<u>22,494,637</u>	<u>8,035,545</u>	<u>127,718,340</u>
Provisión por deterioro	(598,930)	(1,567,919)	(1,710,478)	(3,877,327)
Valor en libros neto	<u>96,589,228</u>	<u>20,926,718</u>	<u>6,325,067</u>	<u>123,841,013</u>
Hipotecarios				
Satisfactorio	655,460,879	102,468,490	0	757,929,369
Mención Especial	3,223,812	24,992,460	0	28,216,272
Sub-estándar	0	0	4,651,781	4,651,781
Dudoso	0	0	5,613,349	5,613,349
Pérdida	0	0	11,629,752	11,629,752
Monto bruto	<u>658,684,691</u>	<u>127,460,950</u>	<u>21,894,882</u>	<u>808,040,523</u>
Provisión por deterioro	(1,594,624)	(1,839,363)	(2,428,632)	(5,862,619)
Valor en libros neto	<u>657,090,067</u>	<u>125,621,587</u>	<u>19,466,250</u>	<u>802,177,904</u>
Personales				
Satisfactorio	508,068,640	19,765,003	684	527,834,327
Mención Especial	670	1,531,217	41	1,531,928
Sub-estándar	0	0	1,285,362	1,285,362
Dudoso	0	0	742,539	742,539
Pérdida	0	0	1,069,411	1,069,411
Monto bruto	<u>508,069,310</u>	<u>21,296,220</u>	<u>3,098,037</u>	<u>532,463,567</u>
Provisión por deterioro	(4,031,077)	(1,524,763)	(1,276,179)	(6,832,019)
Valor en libros neto	<u>504,038,233</u>	<u>19,771,457</u>	<u>1,821,858</u>	<u>525,631,548</u>
Autos				
Satisfactorio	314,148,700	16,779,240	0	330,927,940
Mención Especial	494,292	8,317,308	0	8,811,600
Sub-estándar	0	0	507,259	507,259
Dudoso	0	0	373,832	373,832
Pérdida	0	0	23,599	23,599
Monto bruto	<u>314,642,992</u>	<u>25,096,548</u>	<u>904,690</u>	<u>340,644,230</u>
Provisión por deterioro	(1,009,638)	(574,498)	(429,752)	(2,013,888)
Valor en libros neto	<u>313,633,354</u>	<u>24,522,050</u>	<u>474,938</u>	<u>338,630,342</u>
Tarjetas de crédito				
Satisfactorio	67,725,455	247,729	1,751,407	69,724,591
Mención Especial	97,358	3,305,746	194,517	3,597,621
Dudoso	0	1,519,059	0	1,519,059
Pérdida	0	0	271,194	271,194
Monto bruto	<u>67,822,813</u>	<u>5,072,534</u>	<u>2,217,118</u>	<u>75,112,465</u>
Provisión por deterioro	(3,400,411)	(642,750)	(1,132,475)	(5,175,636)
Valor en libros neto	<u>64,422,402</u>	<u>4,429,784</u>	<u>1,084,643</u>	<u>69,936,829</u>
Total de valor en libros neto, préstamos a costo amortizado	3,153,121,664	299,070,153	248,758,216	3,700,950,033

MULTIBANK INC. Y SUBSIDIARIAS
(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(4) Administración de Riesgos, continuación

<u>31 de diciembre de 2023</u>	<u>PCE 12</u> <u>meses</u>	<u>PCE vida</u> <u>esperada – sin</u> <u>deterioro</u>	<u>PCE vida</u> <u>esperada – con</u> <u>deterioro</u>	<u>Total</u>
Corporativo				
Satisfactorio	1,444,428,274	4,503,789	0	1,448,932,063
Mención Especial	0	117,858,451	0	117,858,451
Sub-estándar	0	0	106,659,909	106,659,909
Dudoso	0	0	45,934,206	45,934,206
Pérdida	0	0	86,325,728	86,325,728
Monto bruto	<u>1,444,428,274</u>	<u>122,362,240</u>	<u>238,919,843</u>	<u>1,805,710,357</u>
Provisión por deterioro	<u>(10,287,935)</u>	<u>(4,783,344)</u>	<u>(26,438,815)</u>	<u>(41,510,094)</u>
Valor en libros neto	<u>1,434,140,339</u>	<u>117,578,896</u>	<u>212,481,028</u>	<u>1,764,200,263</u>
Pequeña empresa				
Satisfactorio	88,534,330	14,615,581	0	103,149,911
Mención Especial	180,831	8,101,250	0	8,282,081
Sub-estándar	0	0	1,850,735	1,850,735
Dudoso	0	0	790,833	790,833
Pérdida	0	0	2,318,395	2,318,395
Monto bruto	<u>88,715,161</u>	<u>22,716,831</u>	<u>4,959,963</u>	<u>116,391,955</u>
Provisión por deterioro	<u>(644,462)</u>	<u>(825,637)</u>	<u>(1,970,583)</u>	<u>(1,970,682)</u>
Valor en libros neto	<u>88,070,699</u>	<u>21,891,194</u>	<u>4,459,380</u>	<u>114,421,273</u>
Hipotecarios				
Satisfactorio	682,020,615	78,203,049	0	760,223,664
Mención Especial	5,518,027	28,463,958	0	33,981,985
Sub-estándar	0	0	2,443,866	2,443,866
Dudoso	0	0	3,728,001	3,728,001
Pérdida	0	0	11,704,715	11,704,715
Monto bruto	<u>687,538,642</u>	<u>106,667,007</u>	<u>17,876,582</u>	<u>812,082,231</u>
Provisión por deterioro	<u>(1,812,482)</u>	<u>(1,646,145)</u>	<u>(1,480,850)</u>	<u>(4,939,477)</u>
Valor en libros neto	<u>685,726,160</u>	<u>105,020,862</u>	<u>16,395,732</u>	<u>807,142,754</u>
Personales				
Satisfactorio	485,778,294	16,040,147	19,560	501,838,001
Mención Especial	3,634	1,581,967	0	1,585,601
Sub-estándar	0	0	480,195	480,195
Dudoso	0	0	765,161	765,161
Pérdida	0	0	1,119,568	1,119,568
Monto bruto	<u>485,781,928</u>	<u>17,622,114</u>	<u>2,384,484</u>	<u>505,788,526</u>
Provisión por deterioro	<u>(3,840,230)</u>	<u>(1,207,259)</u>	<u>(948,349)</u>	<u>(5,995,838)</u>
Valor en libros neto	<u>481,941,698</u>	<u>16,414,855</u>	<u>1,436,135</u>	<u>499,792,688</u>
Autos				
Satisfactorio	296,466,954	15,129,452	0	311,596,406
Mención Especial	730,166	11,146,197	0	11,876,363
Sub-estándar	0	0	465,733	465,733
Dudoso	0	0	505,556	505,556
Pérdida	0	0	26,004	26,004
Monto bruto	<u>297,197,120</u>	<u>26,275,649</u>	<u>997,293</u>	<u>324,470,062</u>
Provisión por deterioro	<u>(848,160)</u>	<u>(538,588)</u>	<u>(503,355)</u>	<u>(1,890,103)</u>
Valor en libros neto	<u>296,348,960</u>	<u>25,737,061</u>	<u>493,938</u>	<u>322,579,959</u>
Tarjetas de crédito				
Satisfactorio	56,028,607	34,366	1,714,103	57,777,076
Mención Especial	138,659	3,066,495	251,627	3,456,781
Dudoso	0	1,441,493	0	1,441,493
Pérdida	0	0	402,847	402,847
Monto bruto	<u>56,167,266</u>	<u>4,542,354</u>	<u>2,368,577</u>	<u>63,078,197</u>
Provisión por deterioro	<u>(4,656,383)</u>	<u>(815,873)</u>	<u>(1,407,536)</u>	<u>(6,879,792)</u>
Valor en libros neto	<u>51,510,883</u>	<u>3,726,481</u>	<u>961,041</u>	<u>56,198,405</u>
Total de valor en libros neto, préstamos a costo amortizado	<u>3,048,765,010</u>	<u>281,223,017</u>	<u>246,824,409</u>	<u>3,576,812,436</u>

MULTIBANK INC. Y SUBSIDIARIAS
(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(4) Administración de Riesgos, continuación

Las siguientes tablas presentan los saldos de compromisos de créditos y garantías de acuerdo con las categorías de riesgo, según la clasificación vigente a cada año indicado:

<u>30 de septiembre de 2024</u>	<u>PCE 12 meses</u>	<u>PCE vida esperada – sin deterioro</u>	<u>PCE vida esperada – con deterioro</u>	<u>Total</u>
Corporativo				
Satisfactorio	243,081,344	0	0	243,081,344
Mención Especial	0	15,600	0	15,600
Sub-estándar	0	0	88,219	88,219
Dudoso	0	0	170,000	170,000
Monto bruto	<u>243,081,344</u>	<u>15,600</u>	<u>258,219</u>	<u>243,355,163</u>
Provisión por deterioro	(306,669)	(144)	(13,630)	(320,443)
Valor en libros neto	<u>242,774,675</u>	<u>15,456</u>	<u>244,589</u>	<u>243,034,720</u>
Pequeña Empresa				
Satisfactorio	217,061	0	0	217,061
Monto bruto	<u>217,061</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>217,061</u>
Provisión por deterioro	(276)	0	0	(276)
Valor en libros neto	<u>216,785</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>216,785</u>
Personales				
Satisfactorio	39,187,621	0	0	39,187,621
Monto bruto	<u>39,187,621</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>39,187,621</u>
Provisión por deterioro	(48,125)	0	0	(48,125)
Valor en libros neto	<u>39,139,496</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>39,139,496</u>
Total de Compromisos de créditos y garantías, neto	<u>282,130,956</u>	<u>15,456</u>	<u>244,589</u>	<u>282,391,001</u>
<u>31 de diciembre de 2023</u>	<u>PCE 12 meses</u>	<u>PCE vida esperada – sin deterioro</u>	<u>PCE vida esperada – con deterioro</u>	<u>Total</u>
Corporativo				
Satisfactorio	216,802,091	0	0	216,802,091
Mención Especial	0	15,600	0	15,600
Dudoso	0	0	170,000	170,000
Monto bruto	<u>216,802,091</u>	<u>15,600</u>	<u>170,000</u>	<u>216,987,691</u>
Provisión por deterioro	(290,138)	(141)	(10,002)	(300,281)
Valor en libros neto	<u>216,511,953</u>	<u>15,459</u>	<u>159,998</u>	<u>216,687,410</u>
Pequeña Empresa				
Satisfactorio	240,000	0	0	240,000
Monto bruto	<u>240,000</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>240,000</u>
Provisión por deterioro	(329)	0	0	(329)
Valor en libros neto	<u>239,671</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>239,671</u>
Personales				
Satisfactorio	50,489,178	0	0	50,489,178
Monto bruto	<u>50,489,178</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>50,489,178</u>
Provisión por deterioro	(68,489)	0	0	(68,489)
Valor en libros neto	<u>50,420,689</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>50,420,689</u>
Total de Compromisos de créditos y garantías, neto	<u>267,172,313</u>	<u>15,459</u>	<u>159,998</u>	<u>267,347,770</u>

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(4) Administración de Riesgos, continuación

Garantías y otras mejoras para reducir el riesgo de crédito y su efecto financiero

El Banco mantiene garantías y otras mejoras para reducir el riesgo de crédito, para asegurar el cobro de sus activos financieros expuestos al riesgo de crédito. Los tipos de garantías hipotecarias incluyen viviendas, edificios de uso residencial y de uso comercial y terrenos. Los tipos de garantías prendarias incluyen vehículos particulares, de uso comercial, leasing, maquinarias y otros equipos.

La tabla a continuación presenta los principales tipos de garantías tomadas con respecto a distintos tipos de activos financieros.

	30 de septiembre de 2024				
	Hipotecaria	Prendas	Certificados de depósitos	Sin garantía	Total
Inversiones en valores	0	0	0	961,107,332	961,107,332
Préstamos a costo amortizado					
Corporativos					
Préstamos corporativos	1,062,134,108	37,202,793	180,244,360	600,635,379	1,880,216,640
Arrendamientos corporativos, neto	0	7,472,065	0	0	7,472,065
Total Corporativos	1,062,134,108	44,674,858	180,244,360	600,635,379	1,887,688,705
Banca de Personas y Pequeña empresa					
Pequeña empresa					
Préstamos Pequeña empresa	107,512,300	1,203,761	11,855,425	7,038,450	127,609,936
Arrendamientos Pequeña empresa, neto	0	108,404	0	0	108,404
Total Pequeña empresa	107,512,300	1,312,165	11,855,425	7,038,450	127,718,340
Banca de Personas					
Hipotecarios	808,040,523	0	0	0	808,040,523
Personales	37,143,233	0	40,249,439	455,070,895	532,463,567
Autos	0	339,262,945	0	0	339,262,945
Arrendamientos de consumo, neto	0	1,381,285	0	0	1,381,285
Tarjeta de crédito	0	0	0	75,112,465	75,112,465
Total Banca de Personas	845,183,756	340,644,230	40,249,439	530,183,360	1,756,260,785
Total Banca de Personas y Pequeña empresa	952,696,056	341,956,395	52,104,864	537,221,810	1,883,979,125
Provisión por deterioro	(44,413,208)	(2,368,568)	(266,986)	(23,669,035)	(70,717,797)
Total de préstamos	1,970,416,956	384,262,685	232,082,238	1,114,188,154	3,700,950,033
Compromisos de créditos y garantías	0	446,431	2,877,488	279,067,082	282,391,001
	31 de diciembre de 2023				
	Hipotecaria	Prendas	Certificados de depósitos	Sin garantía	Total
Inversiones en valores	0	0	0	875,465,708	875,465,708
Préstamos a costo amortizado					
Corporativos					
Préstamos corporativos	1,081,825,892	39,825,643	176,831,659	526,583,240	1,825,066,434
Arrendamientos corporativos, neto	0	6,678,610	0	0	6,678,610
Total Corporativos	1,081,825,892	46,504,253	176,831,659	526,583,240	1,831,745,044
Banca de Personas y Pequeña empresa					
Pequeña empresa					
Préstamos Pequeña empresa	93,878,129	1,389,398	10,520,685	4,744,084	110,532,296
Arrendamientos Pequeña empresa, neto	0	113,870	0	0	113,870
Total Pequeña empresa	93,878,129	1,503,268	10,520,685	4,744,084	110,646,166
Banca de Personas					
Hipotecarios	818,772,381	0	0	0	818,772,381
Personales	35,744,683	0	39,713,374	427,118,665	502,576,722
Autos	0	317,309,389	0	0	317,309,389
Arrendamientos de consumo, neto	0	1,225,833	0	0	1,225,833
Tarjeta de crédito	0	0	0	59,434,376	59,434,376
Total Banca de Personas	854,517,064	318,535,222	39,713,374	486,553,041	1,699,318,701
Total Banca de Personas y Pequeña empresa	948,395,193	320,038,490	50,234,059	491,297,125	1,809,964,867
Provisión por deterioro	(38,443,590)	(2,604,430)	(194,346)	(23,655,109)	(64,897,475)
Total de préstamos	1,991,777,495	363,938,313	226,871,372	994,225,256	3,576,812,436
Compromisos de créditos y garantías	0	371,741	3,296,851	263,679,178	267,347,770

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(4) Administración de Riesgos, continuación

La tabla siguiente muestra la cartera y el valor identificable de las garantías (principalmente propiedades comerciales) que respaldan los préstamos. Para cada crédito el valor correspondiente de sus garantías se encuentra topado por el monto nominal garantizado.

Corporativos	30 de septiembre de 2024		31 de diciembre de 2023	
	Cartera	Valor Cubierto	Cartera	Valor Cubierto
Etapa 1 y 2	1,032,778,949	1,004,642,631	1,035,702,648	1,015,075,772
Etapa 3	253,468,588	239,472,334	235,866,900	221,321,773
Total	1,286,247,537	1,244,114,965	1,271,569,548	1,236,397,545

A continuación, se presentan los activos no financieros que el Banco tomó en posesión de garantías colaterales durante el año para asegurar el cobro:

	30 de septiembre de 2024	31 de diciembre de 2023
Propiedades	6,557,676	7,105,626
Mobiliarios y equipos	1,356,320	1,322,250
Total	7,913,996	8,427,876

La política del Banco es realizar o ejecutar la venta de estos activos para cubrir los saldos adeudados. No es política del Banco utilizar los activos adjudicados para el uso propio de sus operaciones.

Préstamos hipotecarios residenciales

La siguiente tabla presenta el índice de préstamos de la cartera hipotecaria con relación al valor de las garantías (LTV). El LTV es calculado como un porcentaje del monto bruto del préstamo en relación con el valor de la garantía. El monto bruto del préstamo excluye cualquier pérdida por deterioro. El valor de la garantía, para hipotecas, está basado en el valor original de la garantía a la fecha de desembolso. Se actualizan los valores correspondientes con base en requerimientos de reguladores locales, nuevos desembolsos con la misma garantía, reestructuración del crédito o procesos judiciales que impliquen ejecución.

LTV Ratio	30 de septiembre de 2024		31 de diciembre de 2023	
	Préstamos	Compromisos de créditos y garantías	Préstamos	Compromisos de créditos y garantías
Menos de 50%	71,214,443	5,139,076	66,865,010	4,922,040
51-70%	150,331,595	2,600,397	155,071,792	2,551,203
71-80%	132,712,021	4,161,285	122,027,477	3,578,125
81-90%	353,790,086	13,149,637	332,722,320	12,885,348
91-100%	87,750,088	13,774,448	132,745,313	26,552,462
Más de 100%	12,242,290	362,777	9,340,469	0
Total	808,040,523	39,187,620	818,772,381	50,489,178

MULTIBANK INC. Y SUBSIDIARIAS
(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(4) Administración de Riesgos, continuación
Cartera deteriorada

LTV Ratio	30 de septiembre de <u>2024</u>	31 de diciembre de <u>2023</u>
Menos de 50%	767,067	858,541
51-70%	3,834,984	4,399,260
71-80%	3,411,438	1,837,392
81-90%	6,066,651	4,941,550
91-100%	4,325,358	6,008,516
Más de 100%	<u>3,489,384</u>	<u>2,030,961</u>
Total	<u>21,894,882</u>	<u>20,076,220</u>

Provisión por PCE
Proyección de condiciones futuras

A continuación, se describen los escenarios optimistas, base y pesimista, junto con los principales riesgos tomados en consideración para definirlos.

Sector externo:

Riesgos externos	Optimista	Base	Pesimista
Condiciones Social/Fiscal:	Políticas/ 1. El riesgo se inclina hacia un escenario optimista debido a la salud del sistema financiero; sigue siendo un centro financiero solvente y los altos niveles de liquidez, siguen siendo variables que denotan un sistema financiero estable.	1. A pesar de los shocks económicos que hemos visto recientemente Panamá sigue siendo un país estable en su crecimiento, su tasa de crecimiento para este año 2024 la proyectan algunos organismos internacionales en 2.5%.	1. Las perspectivas no son favorables si sigue el aumento del gasto público el cual impulsa ya ha impulsado un down grade por parte de Fitch en la calificación del país.

A continuación, se detallan los escenarios para cada país:

Escenario	Síntesis de escenarios	Optimista	Base	Pesimista
Panamá	1. El crecimiento del PIB se espera cerca del 2.5% según las estimaciones recientes de los organismos Multilaterales. Efecto del Niño ha disminuido y minimiza la afectación en los niveles de agua del Canal. Consideran aumentar la cantidad de Barcos que transitan por días. Altos niveles de endeudamiento del país pueden impulsar un down grade.	Las recientes noticias de no aumento de las tasas para el año 2024 prospectan mantener el crecimiento de las economías, a pesar de notificar que aún no disminuirán para este trimestre. Se esperan disminuciones a partir del IIIQ. Nuevo presidente electo causó efectos favorables al país	A pesar del conflicto con la minera, Panamá sigue manteniendo sus niveles de crecimiento esperados, ya que la minería no es la actividad principal del país. EL IQ el PIB se ubicó en 1.7%.	La perspectiva podría ser pesimista si no se logra controlar los altos niveles de endeudamiento y el gasto público. Extensión de la sequía podría afectar niveles de agua en el Canal.

Las ponderaciones de probabilidad de escenario aplicadas en la medición de la PCE, en cada uno de los países donde opera el Banco, son las siguientes:

Ponderación de Probabilidades de Escenarios	30 de septiembre de <u>2024</u>	31 de diciembre de <u>2023</u>	31 de diciembre de <u>2023</u>
	<u>Panamá</u>	<u>Panamá</u>	<u>Costa Rica</u>
Optimista	40%	40%	40%
Base	50%	50%	50%
Pesimista	10%	10%	10%

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(4) Administración de Riesgos, continuación

Periódicamente, el Banco lleva a cabo pruebas de sensibilidad para calibrar su determinación de los escenarios representativos al alza y a la baja. Una revisión completa es realizada al menos anualmente en el diseño de los escenarios asesorados por al menos un economista externo.

El Banco ha identificado y documentado los factores clave del riesgo de crédito y las pérdidas crediticias para cada cartera de instrumentos financieros y, utilizando un análisis de datos históricos, ha estimado relaciones entre variables macroeconómicas y riesgo crediticio y pérdidas crediticias.

Los principales indicadores utilizados en la sensibilización del riesgo de crédito para las carteras de crédito son: Índice Mensual de Actividad Económica, Índice de Precios al Consumidor, Tipo de Cambio, Tasa Activa Moneda Local y Tasa Activa Dólares.

El Banco estima cada factor clave para el riesgo de crédito durante el período de pronóstico activo de un año.

La siguiente tabla enumera los supuestos macroeconómicos utilizados en los escenarios base, optimista y pesimista, durante el período de pronóstico.

		30 de	31 de diciembre de	
		septiembre de	2023	
		2024	Costa Rica	Panamá
		Panamá		
		%	%	%
Índice Mensual de Actividad Económica	Optimista	8.25%	8.25%	8.25%
	Base	7.64%	7.64%	7.64%
	Pesimista	7.03%	7.03%	7.03%
Índice de Precios al Consumidor	Optimista	1.83%	1.83%	1.83%
	Base	2.32%	2.32%	2.32%
	Pesimista	2.80%	2.80%	2.80%
Tipo de Cambio	Optimista	-	-	-
	Base	-	-	-
	Pesimista	-	-	-
Tasa Activa Moneda Local	Optimista	-	-	-
	Base	-	-	-
	Pesimista	-	-	-
Tasa Activa Dólares	Optimista	0.48%	0.48%	0.48%
	Base	0.52%	0.52%	0.52%
	Pesimista	0.57%	0.57%	0.57%

Sensibilidad de la PCE a condiciones futuras

Las PCEs son sensibles a los juicios y suposiciones hechas con respecto a la formulación de la perspectiva prospectiva, y cómo estos escenarios se incorporan en los cálculos. La administración realiza un análisis de sensibilidad en la PCE reconocida en sus principales activos financieros.

MULTIBANK INC. Y SUBSIDIARIAS
(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(4) Administración de Riesgos, continuación

La tabla a continuación muestra la provisión para PCE en préstamos, asumiendo que cada escenario prospectivo fue ponderado al 100% en lugar de aplicar ponderaciones de probabilidad de escenario en los tres escenarios, ver Nota 3 (c).

<u>30 de septiembre de 2024</u>	<u>Optimista</u>	<u>Base</u>	<u>Pesimista</u>
Valor en libros			
Corporativo	1,887,688,705	1,887,688,705	1,887,688,705
Pequeña empresa	127,718,340	127,718,340	127,718,340
Hipotecarios	808,040,521	808,040,521	808,040,521
Personales	532,463,567	532,463,567	532,463,567
Autos	340,644,231	340,644,231	340,644,231
Tarjetas de crédito	<u>75,112,464</u>	<u>75,112,464</u>	<u>75,112,464</u>
	3,771,667,829	3,771,667,829	3,771,667,829
Estimación por PCE			
Corporativo	102,197,942	102,197,942	102,197,942
Pequeña empresa	20,347,292	25,809,278	27,441,154
Hipotecarios	114,911,741	124,459,596	134,540,804
Personales	19,899,510	20,448,733	21,445,823
Autos	23,596,107	23,596,107	23,596,107
Tarjetas de crédito	<u>4,846,005</u>	<u>5,072,533</u>	<u>5,408,717</u>
	285,798,597	301,584,190	314,630,548
Proporción de activo en Etapa 2			
Corporativo	5.41%	5.41%	5.41%
Pequeña empresa	15.93%	20.21%	21.49%
Hipotecarios	14.22%	15.40%	16.65%
Personales	3.74%	3.84%	4.03%
Autos	6.93%	6.93%	6.93%
Tarjetas de crédito	6.45%	6.75%	7.20%
	7.58%	8.00%	8.34%
<u>31 de diciembre de 2023</u>	<u>Optimista</u>	<u>Base</u>	<u>Pesimista</u>
Valor en libros			
Corporativo	1,831,745,043	1,831,745,043	1,831,745,043
Pequeña empresa	110,646,165	110,646,165	110,646,165
Hipotecarios	818,772,383	818,772,383	818,772,383
Personales	502,576,721	502,576,721	502,576,721
Autos	318,535,223	318,535,223	318,535,223
Tarjetas de crédito	<u>59,434,376</u>	<u>59,434,376</u>	<u>59,434,376</u>
	3,641,709,911	3,641,709,911	3,641,709,911
Estimación por PCE			
Corporativo	41,841,382	42,073,194	42,322,644
Pequeña empresa	1,880,338	1,992,170	2,118,250
Hipotecarios	5,446,817	5,682,316	5,917,816
Personales	6,347,504	6,643,347	6,930,615
Autos	2,068,045	2,093,740	2,104,967
Tarjetas de crédito	<u>6,463,262</u>	<u>6,964,975</u>	<u>7,466,689</u>
	64,047,348	65,449,742	66,860,981
Proporción de activo en Etapa 2			
Corporativo	7.42%	7.42%	7.42%
Pequeña empresa	17.09%	17.72%	20.89%
Hipotecarios	9.84%	9.84%	9.84%
Personales	3.09%	3.12%	3.17%
Autos	7.31%	7.40%	7.40%
Tarjetas de crédito	7.51%	7.53%	7.72%
	7.65%	7.69%	7.79%

MULTIBANK INC. Y SUBSIDIARIAS
(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(4) Administración de Riesgos, continuación

La siguiente tabla muestra una reconciliación de los saldos iniciales y finales del año al 30 de septiembre de 2024, del deterioro en activos financieros.

	30 de septiembre de 2024				31 de diciembre de 2023			
	PCE 12 meses	PCE vida esperada – sin deterioro	PCE vida esperada – con deterioro	Total	PCE 12 meses	PCE vida esperada – sin deterioro	PCE vida esperada – con deterioro	Total
Depósitos en bancos								
Saldo al 1 de enero	7,151	0	0	7,151	9,328	0	0	9,328
Gasto de provisión – remedición	(1,925)	0	0	(1,925)	(4,316)	0	0	(4,316)
Gasto de provisión – originación	1,126	0	0	1,126	2,139	0	0	2,139
Saldo al final del período	<u>6,352</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>6,352</u>	<u>7,151</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>7,151</u>

	30 de septiembre de 2024				31 de diciembre de 2023			
	PCE 12 meses	PCE vida esperada – sin deterioro	PCE vida esperada – con deterioro	Total	PCE 12 meses	PCE vida esperada – sin deterioro	PCE vida esperada – con deterioro	Total
Inversiones al VRCOUI								
Saldo al 1 de enero	482,907	201,774	0	684,681	324,848	845,325	0	1,170,173
Cambio etapa 2 a 1	0	0	0	0	540,637	(540,637)	0	0
Gasto de provisión – remedición	(97,515)	(712)	0	(98,227)	(634,398)	(102,914)	0	(737,312)
Gasto de provisión – originación	65,510	0	0	65,510	251,820	0	0	251,820
Saldo al final del período	<u>450,902</u>	<u>201,062</u>	<u>0</u>	<u>651,964</u>	<u>482,807</u>	<u>201,774</u>	<u>0</u>	<u>684,681</u>

	30 de septiembre de 2024				31 de diciembre de 2023			
	PCE 12 Meses	PCE vida esperada – sin deterioro	PCE vida esperada – con deterioro	Total	PCE 12 meses	PCE vida esperada – sin deterioro	PCE vida esperada – con deterioro	Total
Inversiones al CA								
Saldo al 1 de enero	191,377	1,409,002	0	1,600,379	108,600	2,182,399	0	2,290,999
Cambio 2 a 1	0	0	0	0	372,693	(372,693)	0	0
Gasto de provisión – remedición	(41,838)	(35,176)	0	(77,014)	(391,328)	(400,704)	0	(792,032)
Gasto de provisión – originación	0	8,614	0	8,614	101,412	0	0	101,412
Saldo al final del período	<u>149,539</u>	<u>1,382,440</u>	<u>0</u>	<u>1,531,979</u>	<u>191,377</u>	<u>1,409,002</u>	<u>0</u>	<u>1,600,379</u>

El deterioro de inversiones no es reconocido dentro del estado consolidado de situación financiera, debido a que el valor en libros de las VRCOUI es su valor razonable.

	30 de septiembre de 2024				31 de diciembre de 2023			
	PCE 12 meses	PCE vida esperada – sin deterioro	PCE vida esperada – con deterioro	Total	PCE 12 meses	PCE vida esperada – sin deterioro	PCE vida esperada – con deterioro	Total
Préstamos a costo amortizado								
Saldo al 1 de enero	21,749,889	10,180,441	32,967,145	64,897,475	14,822,269	16,918,171	39,040,263	70,780,703
Cambio Etapa 1 a 2	(2,936,704)	2,936,704	0	0	(3,501,456)	3,501,456	0	0
Cambio Etapa 1 a 3	(22,605)	0	22,605	0	(11,927)	0	11,927	0
Cambio Etapa 2 a 3	0	(3,805,601)	3,805,601	0	0	(5,281,806)	5,281,806	0
Cambio Etapa 3 a 2	0	3,539,475	(3,539,475)	0	0	5,695,017	(5,695,017)	0
Cambio Etapa 2 a 1	4,187,976	(4,187,976)	0	0	12,486,268	(12,486,268)	0	0
Cambio Etapa 3 a 1	2,564,642	0	(2,564,642)	0	5,141,567	0	(5,141,567)	0
Gasto de provisión – remedición	(1,761,600)	3,522,335	18,313,285	20,074,020	2,089,123	4,294,608	17,175,151	23,558,882
Gasto de provisión – originación	13,215,022	1,494,713	7,917,314	22,627,049	14,700,816	4,389,422	19,589,349	38,679,587
Gasto de provisión – cancelación	(16,200,453)	(3,456,952)	(6,395,717)	(26,053,122)	(23,976,771)	(6,850,159)	(10,695,196)	(41,522,126)
Castigos	0	0	(36,114,525)	(36,114,525)	0	0	(73,923,253)	(73,923,253)
Recuperaciones	0	0	25,286,851	25,286,851	0	0	47,322,705	47,322,705
Conversión de moneda extranjera	0	0	49	49	0	0	977	977
Saldo al final del período	<u>20,798,167</u>	<u>10,223,139</u>	<u>39,698,491</u>	<u>70,717,797</u>	<u>21,749,889</u>	<u>10,180,441</u>	<u>32,967,145</u>	<u>64,897,475</u>

	30 de septiembre de 2024				31 de diciembre de 2023			
	PCE 12 meses	PCE vida esperada – sin deterioro	PCE vida esperada – con deterioro	Total	PCE 12 meses	PCE vida esperada – sin deterioro	PCE vida esperada – con deterioro	Total
Otras cuentas por cobrar								
Saldo al 1 de enero	910,716	0	0	910,716	888,481	0	0	888,481
Gasto de provisión – remedición	(7,058)	0	0	(7,058)	(26,657)	0	0	(26,657)
Gasto de provisión – originación	101,320	0	0	101,320	46,207	0	0	46,207
Castigos	(27)	0	0	(27)	0	0	0	0
Recuperaciones	0	0	0	0	2,700	0	0	2,700
Conversión de moneda extranjera	0	0	0	0	(15)	0	0	(15)
Saldo al final del período	<u>1,004,952</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>1,004,952</u>	<u>910,716</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>910,716</u>

	30 de septiembre de 2024				31 de diciembre de 2023			
	PCE 12 meses	PCE vida esperada – sin deterioro	PCE vida esperada – con deterioro	Total	PCE 12 meses	PCE vida esperada – sin deterioro	PCE vida esperada – con deterioro	Total
Contingencias								
Saldo al 1 de enero	358,957	141	10,001	369,099	226,389	0	114,490	340,879
Cambio Etapa 1 a 3	(358,956)	0	358,956	0	(226,389)	0	226,389	0
Gasto de provisión – remedición	435,054	3	(355,328)	79,739	403,310	141	(309,790)	93,661
Gasto de provisión – originación	0	0	0	0	68,088	0	68,088	136,176
Gasto de provisión – cancelación	(79,994)	0	0	(79,994)	(112,441)	0	(89,176)	(201,617)
Saldo al final del período	<u>355,071</u>	<u>144</u>	<u>13,629</u>	<u>368,844</u>	<u>358,957</u>	<u>141</u>	<u>10,001</u>	<u>369,099</u>

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(4) Administración de Riesgos, continuación

Activos financieros modificados

La siguiente tabla proporciona información sobre los activos financieros individualmente significativos que se modificaron mientras tenían una provisión para pérdidas medida en una cantidad igual a la PCE por la vida esperada.

	30 de septiembre de 2024	31 de diciembre de 2023
Costo amortizado antes de modificación	6,412,213	49,495,770
Pérdida neta por modificación	<u>40,451</u>	<u>2,532,136</u>
Total	6,371,762	46,963,634

Concentración del riesgo de crédito

El Banco da seguimiento a la concentración de riesgo de crédito por sector económico y ubicación geográfica. La concentración geográfica de préstamos y depósitos en bancos está basada en la ubicación del deudor. En cuanto a las inversiones, está basada en la ubicación del emisor. El análisis de la concentración de los riesgos de crédito a la fecha de reporte es la siguiente:

	30 de septiembre de 2024					
	Préstamos a costo amortizado	Compromisos de créditos y garantías	Depósitos en bancos	Inversiones al VRCOUI	Inversiones al VRCR	Inversiones al CA
Concentración por sector						
Gobierno	0	0	30,804,650	737,366,028	7,001,514	0
Corporativo						
Comercio	604,231,889	24,852,153	0	0	0	0
Inmobiliario	100,774,191	0	0	5,147,858	19,271,191	1,841,447
Servicios	132,584,603	1,765,548	0	0	0	2,794,671
Industria general	277,375,448	3,176,444	0	0	0	0
Construcción	470,538,732	223,251	0	31,140,448	0	0
Agropecuaria	275,912,770	142,921,999	0	0	0	0
Hoteles y restaurantes	42,658,520	88,219	0	0	0	0
Financiero	71,596,908	70,517,658	147,856,839	67,216,373	2,660,931	0
Transporte	27,055,779	26,952	0	0	0	0
Petróleo y derivados	0	0	0	12,035,550	0	0
Telecomunicaciones	12,678,205	0	0	0	0	0
Energía	0	0	0	887,394	0	10,004,372
Bienes raíces	0	0	0	20,941,278	0	42,798,277
Banca de personas	1,756,260,785	39,187,621	0	0	0	0
Provisión para pérdidas	<u>(70,717,797)</u>	<u>(368,844)</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Total por concentración sector	<u>3,700,950,033</u>	<u>282,391,001</u>	<u>178,661,489</u>	<u>874,734,929</u>	<u>28,933,636</u>	<u>57,438,767</u>
Concentración geográfica:						
Panamá	3,470,844,742	56,427,038	43,666,778	513,132,415	28,933,636	47,434,395
Costa Rica	31,273,947	0	197,930	18,404,911	0	10,004,372
Norteamérica	3,262,445	0	61,120,230	315,622,934	0	0
Europa	20,924,116	0	50,397,168	0	0	0
Suramérica	129,443,222	0	23,279,383	12,975,527	0	0
Otros	115,919,358	226,332,807	0	14,599,142	0	0
Provisión para pérdidas	<u>(70,717,797)</u>	<u>(368,844)</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Total por concentración geográfica	<u>3,700,950,033</u>	<u>282,391,001</u>	<u>178,661,489</u>	<u>874,734,929</u>	<u>28,933,636</u>	<u>57,438,767</u>

MULTIBANK INC. Y SUBSIDIARIAS
(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(4) Administración de Riesgos, continuación

	31 de diciembre de 2023					
	Préstamos a costo amortizado	Compromisos de créditos y garantías	Depósitos en bancos	Inversiones al VRCOUI	Inversiones al VRRCR	Inversiones al CA
Concentración por sector						
Gobierno	0	0	24,479,206	649,027,036	8,293,127	0
Corporativo						
Comercio	536,555,280	20,297,330	0	0	0	0
Inmobiliario	98,153,210	0	0	5,398,674	18,889,790	2,125,815
Servicios	130,039,817	1,511,445	0	0	0	2,915,309
Industria general	254,863,981	0	0	0	0	0
Construcción	511,223,694	860,854	0	33,334,807	0	0
Agropecuario	270,563,967	125,622,000	0	0	0	0
Hoteles y restaurantes	45,846,753	0	0	0	0	0
Financiero	57,809,322	68,936,062	134,690,746	66,578,322	2,627,620	0
Transporte	23,394,841	0	0	0	0	0
Petróleo y derivados	0	0	0	11,909,461	72,784	0
Telecomunicaciones	13,940,345	0	0	0	0	0
Energía	0	0	0	832,225	0	9,855,504
Bienes raíces	0	0	0	16,403,284	0	47,201,950
Banca de personas	1,699,318,701	50,489,178	0	0	0	0
Provisión para pérdidas	(64,897,475)	(369,099)	0	0	0	0
Total por concentración sector	<u>3,576,812,436</u>	<u>267,347,770</u>	<u>159,169,952</u>	<u>783,483,809</u>	<u>29,883,321</u>	<u>62,098,578</u>
Concentración geográfica:						
Panamá	3,379,044,601	60,665,560	33,369,800	397,327,850	29,810,537	52,243,075
Costa Rica	17,632,936	0	158,566	17,910,238	0	9,855,503
Norteamérica	3,846,281	0	38,580,243	341,110,560	0	0
Europa	21,282,666	0	42,001,296	0	0	0
Suramérica	128,927,513	0	15,009,500	12,923,582	72,784	0
Asia	0	0	0	0	0	0
Otros	90,975,914	207,051,309	30,050,547	14,211,579	0	0
Provisión para pérdidas	(64,897,475)	(369,099)	0	0	0	0
Total por concentración geográfica	<u>3,576,812,436</u>	<u>267,347,770</u>	<u>159,169,952</u>	<u>783,483,809</u>	<u>29,883,321</u>	<u>62,098,578</u>

El Banco ha estado y continuará monitoreando la evolución de la liquidez y la calidad de la cartera de instrumentos financieros colocados o adquiridos en ese país, con miras a mitigar y administrar los impactos de esa situación.

(b) Riesgo de Liquidez

El riesgo de liquidez se define como la contingencia de no poder cubrir plenamente, de manera oportuna y eficiente los flujos de efectivo esperados e inesperados, vigentes y futuros, sin afectar el curso de las operaciones diarias o la condición financiera de la entidad. Esta contingencia (riesgo de liquidez) se manifiesta en la insuficiencia de activos líquidos disponibles para ello y/o en la necesidad de asumir costos inusuales de fondeo.

El manejo de la liquidez que lleva cabo el Banco procura que pueda atender sus obligaciones de (i) retiros de depósitos de sus clientes, (ii) repago del servicio de sus deudas de fondeo institucional conforme a los vencimientos y el esquema de pago programado, y (iii) cumplir con la demanda de crédito y fondos para inversiones según sean las necesidades. Al respecto, el Banco ejerce un control constante sobre sus activos y pasivos de corto plazo. La liquidez del Banco es gestionada cuidadosamente y ajustada diariamente con base en el flujo estimado de la liquidez en escenarios esperado y contingente.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(4) Administración de Riesgos, continuación

Las mejores prácticas en la gestión de la liquidez del Banco cumplen como mínimo, con las políticas y directrices emitidas por la administración y/o Junta Directiva Regional y Local; y la Superintendencia Bancos de Panamá. Estas mejores prácticas son fundamentalmente defensivas, en el sentido de que procuran mantener en todo momento, adecuados niveles de liquidez. Adicionalmente, el Banco ha implementado requerimientos internos de liquidez que lo obligan a mantener excesos sobre los requerimientos regulatorios.

Específicamente, el riesgo de liquidez del Banco se administra mediante el cálculo de indicadores de cobertura de liquidez en el corto plazo, neta de obligaciones y requerimientos, y en situaciones normales y de estrés; así como un modelo de estrés de liquidez basado en el flujos de efectivo, que considera los movimientos de los activos y de los pasivos en un horizonte de tiempo de hasta un año, bajo una variedad de escenarios que abarcan tanto condiciones normales de mercado como condiciones más severas. Además, el Banco procura mantener un calce de plazos que le permita cumplir con sus obligaciones financieras a través del tiempo.

Al igual que en el riesgo de mercado, la administración participa activamente en la gestión del riesgo de liquidez a través de los comités regionales y locales de Activos y Pasivos (ALICO) y de Gestión Integral de Riesgos; dando así mayor soporte al proceso de toma de decisiones estratégicas. El riesgo de liquidez que asume el Banco está acorde con la estructura, complejidad, naturaleza y tamaño de su operación, acatando siempre la normativa regulatoria local, los lineamientos regionales y las directrices emitidas por la administración y/o Junta Directiva Regional y Local.

A nivel de todo el Banco se establece la obligación de documentar adecuadamente la evaluación periódica de los indicadores de medición y el cumplimiento de los lineamientos regionales y la normativa local; así como velar para que los reportes relacionados con el riesgo de liquidez que se deben remitir a las distintas instancias internas y externas (incluyendo los reguladores), se ajusten en el contenido, calidad de la información, generación, transmisión y validación según los requerimientos establecidos en las normas respectivas.

La siguiente tabla muestra los resultados de las razones de cobertura de la liquidez de alta calidad con respecto a la salida de depósitos en condiciones normales y de estrés, calculadas con base en las políticas internas, reportadas a la fecha de corte y durante el año:

	<u>% de Liquidez</u>	
	<u>30 de septiembre de</u> <u>2024</u>	<u>31 de diciembre de</u> <u>2023</u>
Al cierre del año	26.0%	31.3%
Máximo	40.5%	38.1%
Promedio	31.4%	30.7%
Mínimo	20.3%	20.3%

Al 30 de septiembre de 2024, las operaciones bancarias del Banco cumplen con los requisitos de liquidez establecidos por los reguladores a las que están sujetas.

MULTIBANK INC. Y SUBSIDIARIAS
(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(4) Administración de Riesgos, continuación
Información cuantitativa

La siguiente tabla detalla los flujos de efectivo no descontados de los pasivos y los activos financieros, los compromisos de préstamos no reconocidos y los desembolsos por derivados financieros en agrupaciones de vencimiento contractual desde el año remanente desde la fecha de reporte:

	30 de septiembre de 2024						
	Valor Libros	Total monto bruto nominal entradas/ (salidas)	Hasta 1 mes	De 1 a 3 meses	De 3 meses a 1 año	De 1 a 5 años	Más de 5 años
<i>Cifras en miles</i>							
Pasivos							
Depósitos a la vista	541,814	(541,401)	(541,401)	0	0	0	0
Depósitos de ahorros	516,494	(516,494)	(516,494)	0	0	0	0
Depósitos a plazo fijo	2,463,264	(2,603,315)	(308,973)	(257,030)	(1,543,652)	(493,339)	(321)
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	241,389	(244,483)	(86,253)	(82,180)	(26,006)	(50,044)	0
Obligaciones financieras	477,374	(492,697)	(81,952)	(50,571)	(325,248)	(34,926)	0
Otras obligaciones financieras	355,877	(417,847)	(270)	(602)	(35,933)	(340,465)	(40,577)
Pasivos por arrendamientos	10,775	(12,141)	(225)	(1,125)	(1,349)	(8,816)	(626)
Sub-total de pasivos	4,606,987	(4,828,378)	(1,535,568)	(391,508)	(1,932,188)	(927,590)	(41,524)
Compromisos de préstamos	56,427	(56,427)	(5,290)	(7,952)	(16,497)	(26,688)	0
Aceptaciones pendientes	10,865	(10,865)	(71)	(757)	(10,037)	0	0
Total de pasivos	4,674,279	(4,895,670)	(1,540,929)	(400,217)	(1,958,722)	(954,278)	(41,524)
Activos							
Efectivo y efectos de caja	18,747	18,747	18,747	0	0	0	0
Depósitos en bancos	178,661	175,794	172,147	1,021	1,566	1,060	0
Inversiones al VRCCR (1)	30,001	29,010	0	17,286	197	1,052	10,475
Inversiones al VRCOUI	874,735	1,052,795	5,349	2,461	257,005	535,136	252,844
Inversiones al CA	57,439	79,977	5	668	2,156	41,575	35,573
Préstamos	3,700,950	4,629,815	485,093	331,648	777,465	1,378,574	1,657,035
Sub-total de activos	4,860,533	5,986,138	681,341	353,084	1,038,389	1,957,397	1,955,927
Obligaciones de clientes por aceptaciones	10,851	10,845	51	757	10,037	0	0
Total de activos	4,871,384	5,996,983	681,392	353,841	1,048,426	1,957,397	1,955,927

(1) Se incluyen inversiones en acciones comunes

MULTIBANK INC. Y SUBSIDIARIAS
(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(4) Administración de Riesgos, continuación

31 de diciembre de 2023

Cifras en miles	Total monto bruto nominal						
	Valor Libros	entradas/ (salidas)	Hasta 1 mes	De 1 a 3 meses	De 3 meses a 1 año	De 1 a 5 años	Más de 5 años
Pasivos							
Depósitos a la vista	535,883	(535,883)	(535,883)	0	0	0	0
Depósitos de ahorros	464,999	(464,999)	(464,999)	0	0	0	0
Depósitos a plazo fijo	2,332,637	(2,487,158)	(212,419)	(299,518)	(1,209,872)	(765,349)	0
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	37,565	(38,421)	0	0	(38,421)	0	0
Obligaciones financieras	690,330	(723,759)	(76,507)	(114,779)	(222,085)	(307,975)	(2,413)
Otras obligaciones financieras	360,582	(429,899)	(2,342)	(13,632)	(18,529)	(359,228)	(36,168)
Pasivos por arrendamientos	11,397	(12,861)	(212)	(1,058)	(1,269)	(9,867)	(455)
Sub-total de pasivos	4,433,393	(4,692,980)	(1,292,362)	(428,987)	(1,490,176)	(1,442,419)	(39,036)
Compromisos de préstamos	60,666	(60,666)	(2,917)	(9,581)	(32,301)	(15,867)	0
Aceptaciones pendientes	40,762	(40,762)	(410)	0	(40,352)	0	0
Total de pasivos	4,534,821	(4,794,408)	(1,295,689)	(438,568)	(1,562,829)	(1,458,286)	(39,036)
Activos							
Efectivo y efectos de caja	24,735	24,735	24,735	0	0	0	0
Depósitos en bancos	159,170	159,579	151,747	1,052	3,660	3,120	0
Inversiones al VRRCR (1)	30,931	33,860	0	31	17,497	1,259	15,073
Inversiones al VRCOUI	783,484	974,660	9,394	7,162	42,800	651,686	263,618
Inversiones al CA	62,099	88,946	13	518	3,041	47,180	38,194
Préstamos	3,576,812	4,492,452	354,048	300,368	954,111	1,305,519	1,578,406
Sub-total de activos	4,637,231	5,774,232	539,937	309,131	1,021,109	2,008,764	1,895,291
Obligaciones de clientes por aceptaciones	40,706	40,706	354	0	40,352	0	0
Total de activos	4,677,937	5,814,938	540,291	309,131	1,061,461	2,008,764	1,895,291

(1) Se incluyen inversiones en acciones comunes

La posición de liquidez del Banco es medida y monitoreada sobre una base diaria por la tesorería del Banco. Adicionalmente, con el fin de mantener niveles adecuados de efectivo en bóvedas, los depósitos en bancos, y a corto plazo constituyen la base de las reservas de liquidez del Banco. El valor razonable de la liquidez se aproxima a su valor en libros, y su composición se presenta en el siguiente cuadro:

	30 de septiembre de 2024	31 de diciembre de 2023
Efectivo y efectos de caja	18,747,130	24,735,176
Depósitos en bancos y depósitos menores a 90 días	173,150,383	152,639,341
Depósitos en bancos mayores a 90 días	5,511,106	6,530,611
Total de efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos	197,408,619	183,905,128
Instrumentos de deuda soberana en entidades gubernamentales no comprometidos	483,870,184	469,444,326
Otras líneas de crédito disponibles (1)	1,050,635,773	891,414,228
Total reservas de liquidez	1,731,914,576	1,544,763,682

(1) Montos no utilizados a la fecha de reporte.

Las líneas de crédito disponibles se encuentran para su uso en escenarios de continuidad de negocio; esas líneas podrían tener uso restringido en situaciones de estrés.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(4) Administración de Riesgos, continuación

La siguiente tabla muestra la disponibilidad de los activos financieros del Banco para apoyar el financiamiento futuro:

<u>30 de septiembre de 2024</u>	<u>Comprometidos</u>	<u>No comprometidos</u>		<u>Total</u>
	<u>Como colateral</u>	<u>Disponible para colateral</u>	<u>Otros (2)</u>	
Efectivo y efectos de caja	0	0	18,747,130	18,747,130
Depósitos en bancos	110,984,920	5,511,105	62,165,464	178,661,489
Inversiones a valor razonable	304,168,824	483,870,184	116,696,762	904,735,770
Inversiones a CA	25,825,502	0	31,813,265	57,438,767
Préstamos a costo amortizado	564,999	0	3,700,385,034	3,700,950,033
Total de activos	441,544,245	489,381,289	3,929,607,655	4,860,533,189

(2) Representa los activos que no están restringidos para su uso como garantía

<u>31 de diciembre de 2023</u>	<u>Comprometidos</u>	<u>No comprometidos</u>		<u>Total</u>
	<u>Como colateral</u>	<u>Disponible para colateral</u>	<u>Otros (2)</u>	
Efectivo y efectos de caja	0	0	24,735,176	24,735,176
Depósitos en bancos	81,099,198	6,530,611	71,540,143	159,169,952
Inversiones a valor razonable	232,394,263	469,444,326	112,576,133	814,414,722
Inversiones a CA	29,974,922	0	32,123,656	62,098,578
Préstamos a costo amortizado	1,231,460	0	3,575,580,976	3,576,812,436
Total de activos	344,699,843	475,974,937	3,816,556,084	4,637,230,864

(2) Representa los activos que no están restringidos para su uso como garantía

(c) Riesgo de Mercado

Los riesgos de mercado son aquellos que pueden ocasionar pérdidas originadas por movimientos adversos en los precios en los mercados financieros donde se mantengan posiciones, comprende los siguientes riesgos:

- Riesgo de tasa de interés: es la posibilidad de que ocurra una pérdida económica debido a variaciones adversas en las tasas de interés.
- Riesgo de tipo de cambio: es la posibilidad de que ocurra una pérdida económica debido a variaciones adversas en el tipo de cambio.

La estructura de gobierno corporativo del Banco tiene entre sus principales objetivos supervisar el desempeño del equipo gerencial de cada país, garantizar el adecuado funcionamiento del sistema de control interno, supervisar las exposiciones a los riesgos y gestionarlos eficazmente. Es por ello que la administración participa activamente en la gestión del riesgo de mercado, a través de los comités regionales y locales de Activos y Pasivos (ALICO) y de Gestión Integral de Riesgos; dando así mayor soporte al proceso de toma de decisiones estratégicas.

Los riesgos de mercado que asuma el Banco están acordes con la estructura, complejidad, naturaleza y tamaño de la operación, acatando siempre la normativa regulatoria local, los lineamientos regionales y las directrices emitidas por la administración y/o Junta Directiva Regional y Local.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(4) Administración de Riesgos, continuación

El Banco establece la obligación de documentar adecuadamente la evaluación periódica de los indicadores de medición y el cumplimiento de los lineamientos regionales y la normativa local; así como velar para que los reportes relacionados con el riesgo de mercado que se deben remitir a las distintas instancias internas y externas (incluyendo los reguladores), se ajusten en el contenido, calidad de la información, generación, transmisión y validación según los requerimientos establecidos en las normas respectivas.

Para la medición, control y gestión del riesgo de mercado, el Banco utiliza los indicadores requeridos por el regulador de cada país; así como otra serie de indicadores establecidos en el lineamiento interno regional, los cuales son calculados por país y en forma consolidada con base en fuentes internas de información.

En el caso del riesgo cambiario, este se mide a través de la determinación del porcentaje del patrimonio que no está dolarizado (conocido también como posición monetaria). El análisis de sensibilidad para el riesgo de tasa de cambio está considerado principalmente en la medición de la posición dentro de una moneda específica. El análisis consiste en verificar cuánto representaría la posición en la moneda funcional sobre la moneda a la cual se estaría convirtiendo y, por ende, la mezcla del riesgo de tasa de cambio. El Banco administra este riesgo para ciertas operaciones mediante la adquisición de derivados de cobertura que mitiguen la exposición a fluctuaciones cambiarias (Ver nota 16).

Información cuantitativa

El Banco mantiene operaciones en el estado consolidado de situación financiera, pactadas en moneda local diferentes de dólares de E.U.A., las cuales se presentan a continuación:

	<u>Euro</u>	<u>Libra esterlina</u>	<u>Dólar canadiense</u>	<u>Franco suizo</u>	<u>Otras Monedas</u>	<u>Total</u>
30 de septiembre de 2024						
Efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos	21,070,116	4,063,657	1,007,780	924,681	111,420	27,177,654
Inversiones en valores	22,044	0	0	0	0	22,044
Cuentas por cobrar	0	0	0	0	319,202	319,202
Total Activos	<u>21,092,160</u>	<u>4,063,657</u>	<u>1,007,780</u>	<u>924,681</u>	<u>430,622</u>	<u>27,518,900</u>
Depósitos	20,861,722	4,055,474	1,000,063	914,975	81,212	26,913,446
Cuenta por pagar embargo	164,298	0	0	0	0	164,298
Total Pasivos	<u>21,026,020</u>	<u>4,055,474</u>	<u>1,000,063</u>	<u>914,975</u>	<u>81,212</u>	<u>27,077,744</u>
Exposición al riesgo de tipo de cambio	<u>66,140</u>	<u>8,183</u>	<u>7,717</u>	<u>9,706</u>	<u>349,410</u>	<u>441,156</u>
31 de diciembre de 2023						
Efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos	21,656,611	3,907,392	1,019,482	656,684	64,620	27,304,789
Inversiones en valores	21,878	0	0	0	0	21,878
Total Activos	<u>21,678,489</u>	<u>3,907,392</u>	<u>1,019,482</u>	<u>656,684</u>	<u>64,620</u>	<u>27,326,667</u>
Depósitos	21,442,056	3,891,760	1,011,242	646,902	42,172	27,034,132
Cuenta por pagar embargo	163,058	0	0	0	0	163,058
Total Pasivos	<u>21,605,114</u>	<u>3,891,760</u>	<u>1,011,242</u>	<u>646,902</u>	<u>42,172</u>	<u>27,197,190</u>
Exposición al riesgo de tipo de cambio	<u>73,375</u>	<u>15,632</u>	<u>8,240</u>	<u>9,782</u>	<u>22,448</u>	<u>129,477</u>

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(4) Administración de Riesgos, continuación

Se resume a continuación la exposición del estado consolidado de situación financiera del Banco a los riesgos de tasa de interés. Los activos y pasivos están incluidos en la tabla a su valor en libros, clasificados por categorías de tiempo considerando la próxima fecha de revisión de tasa o la fecha de vencimiento, según corresponda:

<u>30 de septiembre de 2024</u>	<u>Sin exposición</u>	<u>Hasta 1 año</u>	<u>De 1 a 5 años</u>	<u>Más de 5 años</u>	<u>Total</u>
Efectivo y efectos de caja	18,747,130	0	0	0	18,747,130
Depósitos en bancos	60,437,450	114,224,039	4,000,000	0	178,661,489
Inversiones en valores y otros activos	7,505,317	319,690,424	470,642,714	164,336,082	962,174,537
Préstamos a costo amortizado	<u>56,663,058</u>	<u>2,625,705,237</u>	<u>204,136,219</u>	<u>814,445,519</u>	<u>3,700,950,033</u>
Total activos	<u>143,352,955</u>	<u>3,059,619,700</u>	<u>678,778,933</u>	<u>978,781,601</u>	<u>4,860,533,189</u>
Depósitos	355,630,309	2,719,568,937	446,052,801	320,000	3,521,572,047
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	1,178,443	190,211,000	50,000,000	0	241,389,443
Obligaciones	5,553,175	418,855,214	52,965,782	0	477,374,171
Otras obligaciones	<u>3,902,262</u>	<u>11,983,077</u>	<u>302,251,972</u>	<u>37,739,696</u>	<u>355,877,007</u>
Total pasivos	<u>366,264,189</u>	<u>3,340,618,228</u>	<u>851,270,555</u>	<u>38,059,696</u>	<u>4,596,212,668</u>
Exposición al riesgo de tasa de interés	<u>(222,911,234)</u>	<u>(280,998,528)</u>	<u>(172,491,622)</u>	<u>940,721,905</u>	<u>264,320,521</u>
<u>31 de diciembre de 2023</u>	<u>Sin exposición</u>	<u>Hasta 1 año</u>	<u>De 1 a 5 años</u>	<u>Más de 5 años</u>	<u>Total</u>
Efectivo y efectos de caja	24,735,176	0	0	0	24,735,176
Depósitos en bancos	58,408,086	97,761,866	3,000,000	0	159,169,952
Inversiones en valores y otros activos	20,037,460	110,413,025	582,929,130	163,133,685	876,513,300
Préstamos a costo amortizado	<u>60,631,465</u>	<u>2,566,651,436</u>	<u>194,114,170</u>	<u>755,415,365</u>	<u>3,576,812,436</u>
Total activos	<u>163,812,187</u>	<u>2,774,826,327</u>	<u>780,043,300</u>	<u>918,549,050</u>	<u>4,637,230,864</u>
Depósitos	335,899,235	2,288,688,050	708,931,212	0	3,333,518,497
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	380,833	37,184,410	0	0	37,565,243
Obligaciones	7,781,362	519,050,058	138,133,498	25,365,267	690,330,185
Otras obligaciones	<u>9,701,163</u>	<u>9,466,875</u>	<u>308,418,978</u>	<u>32,994,989</u>	<u>360,582,005</u>
Total pasivos	<u>353,762,593</u>	<u>2,854,389,393</u>	<u>1,155,483,688</u>	<u>58,360,256</u>	<u>4,421,995,930</u>
Exposición al riesgo de tasa de interés	<u>(189,950,406)</u>	<u>(79,563,066)</u>	<u>(375,440,388)</u>	<u>860,188,794</u>	<u>215,234,934</u>

Con base en lo anterior, se calcula la exposición en el estado consolidado de situación financiera al riesgo de tasa de interés. El Banco establece que el riesgo de tasa de interés debe medirse para cada moneda en que se mantengan los activos y los pasivos.

El riesgo de tasas de interés se analiza tomando como base el análisis de brechas con el fin de aproximar el cambio en el valor económico del estado consolidado de situación financiera del Banco y en el ingreso neto por intereses ante eventuales cambios en las tasas de interés de mercado. El valor económico de un instrumento representa una evaluación del valor actual de sus flujos netos de efectivo esperados, descontados para reflejar las tasas de mercado. Por extensión, el valor económico de una entidad financiera puede ser visto como el valor presente de los flujos netos de efectivo esperados de la entidad, definido como los flujos de efectivo esperados en los activos menos los flujos esperados de los pasivos. En este sentido, la perspectiva de valor económico refleja un punto de vista de la sensibilidad del valor neto del Banco a las fluctuaciones en las tasas de interés.

La estimación del impacto de las variaciones de las tasas de interés se lleva a cabo bajo un escenario de aumento o disminución de 100 puntos base en los activos y pasivos financieros a cada uno de los diferentes plazos (movimiento paralelo de la curva). Se presenta a continuación un resumen del impacto en el valor económico del Banco y sobre el ingreso neto por intereses aplicando dichas variaciones:

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(4) Administración de Riesgos, continuación

	Aumento de 100 bps ⁽¹⁾	Disminución de 100 bps ⁽¹⁾
Impacto en el patrimonio por movimiento de tasas		
30 de septiembre de 2024		
Promedio del año	(125,080,680)	125,080,680
Máximo del año	(117,504,548)	117,504,548
Mínimo del año	(125,080,680)	125,080,680
	(109,881,556)	109,881,556
31 de diciembre de 2023	(116,190,498)	116,190,498
Promedio del año	(108,546,069)	108,546,069
Máximo del año	(116,190,498)	116,190,498
Mínimo del año	(91,846,617)	91,846,617
Impacto en ingreso neto por intereses		
30 de septiembre de 2024		
Promedio del año	7,870,234	(7,870,234)
Máximo del año	8,269,704	(8,269,704)
Mínimo del año	8,860,476	(8,860,476)
	7,772,213	(7,772,213)
31 de diciembre de 2023	7,671,814	(7,671,814)
Promedio del año	7,531,734	(7,531,734)
Máximo del año	8,315,697	(8,315,697)
Mínimo del año	4,697,170	(4,697,170)

(1) De acuerdo con la naturaleza de los instrumentos a la vista, la sensibilidad de los ingresos y gastos anuales de una disminución o aumento en las tasas para las divisas con tasas menores a 1% se mide usando una variación de 25 puntos base.

(d) Riesgo Operativo

El Banco ha establecido un marco mínimo para la gestión de riesgos operativos en sus entidades, el cual tiene como finalidad dar las directrices generales para asegurar la identificación, evaluación, control, monitoreo y reporte de los riesgos operativos y eventos materializados que pueden afectarla con el objetivo de asegurar su adecuada gestión, mitigación o reducción de los riesgos administrados y contribuir a brindar una seguridad razonable con respecto al logro de los objetivos organizacionales.

El modelo de gestión de riesgo operativo considera las mejores prácticas emitidas por el Comité de Supervisión Bancaria de Basilea y por COSO (*Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission*). Adicionalmente, cumple con los requisitos normativos de la región que para tal fin han definido los entes reguladores de los países donde opera el Banco.

Tomando como referencia lo anterior, se define el riesgo operativo como la posibilidad que eventos resultantes de personas, tecnologías de información o procesos internos inadecuados o fallidos; así como, los producidos por causas externas, generen impactos negativos que vayan en contra del cumplimiento de los objetivos del Banco y que por su naturaleza está presente en todas las actividades de la organización.

La prioridad del Banco es identificar y gestionar los principales factores de riesgo, independientemente de que puedan producir pérdidas monetarias o no. La medición también contribuye el establecimiento de prioridades en la gestión del riesgo operativo.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(4) Administración de Riesgos, continuación

El sistema de gestión del riesgo operativo se encuentra debidamente documentado en el Lineamiento y Manual de Riesgo Operativo del Banco. Es un proceso continuo de varias etapas:

- Medición de la perspectiva del ambiente de control
- Identificación y evaluación de riesgos operativos
- Tratamiento y mitigación de riesgos operativos
- Seguimiento y revisión del riesgo
- Registro y contabilización de pérdidas por incidentes de riesgo operativo.

Adicionalmente, el Banco cuenta con políticas formalmente establecidas para la gestión de la seguridad de la información, la gestión de continuidad de negocios, la gestión de prevención de fraudes y código de ética que apoyan a la adecuada gestión de riesgos operativos en la organización.

A nivel regional y a nivel local el Banco cuenta con una Dirección de Gestión de Riesgo Operativo que da seguimiento, asesora y evalúa la gestión realizada por la administración respecto a los riesgos operativos. Igualmente, existe un comité especializado en riesgos operativos a nivel regional (Comité SARO) al cual reportamos y la Gerencia de RO da seguimiento a la gestión de la continuidad del negocio, reporta al Comité de Gestión Integral de Riesgos, supervisa la gestión y se asegura que los riesgos operativos identificados se mantengan en los niveles aceptados por el Banco.

El cumplimiento de los estándares del Banco se apoya en un programa de revisiones periódicas emprendido por Auditoría Interna que reporta los resultados al Comité de Auditoría.

(5) Estimaciones Críticas de Contabilidad y Juicios en la Aplicación de Políticas Contables

La administración del Banco es responsable del desarrollo, la selección, la revelación de las políticas y estimaciones contables críticas y la aplicación de manera consistente con los supuestos seleccionados y relacionados con las incertidumbres de estimación significativas.

Determinación del Control sobre Entidades Participadas:

Los indicadores de control que se indican en la Nota 3(a) están sujetos al juicio de la administración y pueden tener un efecto significativo en el caso de los intereses o participaciones del Banco en sociedades de inversión y vehículos separados.

- ***Sociedades de Inversión y Vehículos Separados***

El Banco actúa como administrador de activos en beneficio de otras partes a través de fondos de sociedades de inversión y vehículos separados. Al evaluar si el Banco controla estos fondos de inversión y vehículos se han tomado en consideración factores tales como el alcance de su autoridad para tomar decisiones sobre la participada, los derechos mantenidos por otras partes, la remuneración a la que tiene derecho conforme a los acuerdos de remuneración y su exposición a la variabilidad de los rendimientos. Como resultado, el Banco ha concluido que actúa como agente de las inversiones para todos los casos y, por ende, no consolida estas sociedades de inversión y vehículos separados.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(5) Estimaciones Críticas de Contabilidad y Juicios en la Aplicación de Políticas Contables, continuación

Pérdidas por Deterioro en Préstamos

El Banco revisa su cartera de préstamos para evaluar el deterioro por lo menos en una base trimestral. Al determinar si una pérdida por deterioro debe ser registrada en el estado consolidado de resultados, el Banco toma decisiones en cuanto a si hay información observable que indique que existe una reducción medible en los flujos futuros de efectivo estimados de un portafolio de préstamos antes que la reducción pueda ser identificada con un préstamo individual en ese portafolio. Esta evidencia incluye información observable que indique que ha habido un cambio adverso en la condición de pago de los prestatarios en un grupo, o condiciones económicas nacionales o locales que se correlacionen con incumplimientos en activos en el Banco.

Valor Razonable de los Instrumentos Financieros

El valor razonable de los instrumentos financieros que no son cotizados en los mercados activos es determinado usando técnicas de valorización. Todos los modelos son evaluados y ajustados antes de ser usados, y son calibrados para asegurar que los resultados reflejen la información actual y precios comparativos del mercado.

En la medida posible, los modelos usan solamente información observable; sin embargo, insumos tales como riesgo de crédito (propio y de la contraparte), volatilidades y correlaciones requieren de estimaciones por la administración. Los cambios en las suposiciones acerca de estos factores pudieran afectar el valor razonable reportado de los instrumentos financieros.

Deterioro de Inversiones al VRCOUI

En títulos de deuda el deterioro puede ser apropiado cuando existe evidencia de un deterioro en la salud financiera del emisor, desempeño de la industria o el sector, cambios en la tecnología o en flujos de efectivo operativos y financieros.

Impuesto sobre la Renta

El Banco utiliza el método de activo y pasivo para registrar el impuesto sobre la renta. Bajo ese método, los activos y pasivos por impuestos diferidos se reconocen por las estimaciones de consecuencias fiscales futuras atribuibles a las diferencias temporarias entre los montos de los activos y pasivos en los estados financieros intermedios consolidados condensados y sus respectivas bases fiscales, y por pérdidas fiscales acumuladas. Los activos y pasivos por impuestos diferidos se valoran utilizando las tasas de impuestos establecidas que se espera se apliquen a los ingresos fiscales en los años en que se espera que se recuperen o se liquiden las diferencias temporales. El efecto en activos y pasivos por impuestos diferidos por un cambio en las tasas de impuestos se reconoce en los resultados de operación en el período en que ocurra el cambio.

La administración evalúa la realización de los activos por impuestos diferidos para proceder a su registro. La administración evalúa, si es probable, que una porción o todo el activo por impuesto diferido no sea realizable.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(6) Efectivo, Efectos de Caja y Depósitos

El efectivo y equivalentes de efectivo se detallan a continuación para propósitos de conciliación con el estado de flujos de efectivo:

	<u>30 de septiembre de 2024</u>	<u>30 de septiembre de 2023</u>
Efectivo y efectos de caja	18,747,130	26,354,824
Depósitos en bancos y depósitos menores a 90 días	<u>173,150,383</u>	<u>149,118,782</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo en el estado consolidado de flujos de efectivo	191,897,513	175,473,606
Depósitos en bancos mayores a 90 días y pignorados	<u>5,511,106</u>	<u>7,553,800</u>
Total de efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos	<u>197,408,619</u>	<u>183,027,406</u>

(7) Inversiones en Valores

Al 30 de septiembre de 2024, las inversiones en valores por \$962,174,537 (31 de diciembre de 2023: \$876,513,300) se detallan como sigue:

(a) Inversiones a VRCCR

La cartera de inversiones a VRCCR se detalla como sigue:

	<u>30 de septiembre de 2024</u>	<u>31 de diciembre de 2023</u>
Bonos de gobiernos	7,001,514	8,293,127
Bonos corporativos	0	72,784
Fondos mutuos	21,932,122	21,517,410
Acciones comunes	<u>1,067,205</u>	<u>1,047,592</u>
	<u>30,000,841</u>	<u>30,930,913</u>

(b) Inversiones al VRCOUI

La cartera de inversiones al VRCOUI se detalla como sigue:

	<u>30 de septiembre de 2024</u>	<u>31 de diciembre de 2023</u>
Bonos de gobierno y agencias:		
Estados Unidos de América	307,012,151	332,908,509
Otros gobiernos	<u>430,353,877</u>	<u>316,118,527</u>
	737,366,028	649,027,036
Bonos corporativos	<u>137,368,901</u>	<u>134,456,773</u>
	<u>874,734,929</u>	<u>783,483,809</u>

Al 30 de septiembre de 2024, mantienen operaciones de valores vendidos bajo acuerdo de recompra por B/.240,211,000 (31 de diciembre de 2023: B/.37,184,410), que están garantizados con inversiones en valores por un valor nominal de B/.259,370,000 (31 de diciembre de 2023: B/.47,042,068).

MULTIBANK INC. Y SUBSIDIARIAS
(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(7) Inversiones en Valores, continuación

(c) Inversiones al CA

La cartera de inversiones al CA se detalla como sigue:

	30 de septiembre de 2024	31 de diciembre de 2023
Bonos corporativos	<u>57,438,767</u>	<u>62,098,578</u>
	<u>57,438,767</u>	<u>62,098,578</u>

(8) Préstamos

El detalle de la cartera de préstamos por producto se presenta a continuación:

	30 de septiembre de 2024			31 de diciembre de 2023		
	<u>Cartera</u>	<u>Provisiones</u>	<u>Cartera neta de provisiones</u>	<u>Cartera</u>	<u>Provisiones</u>	<u>Cartera neta de provisiones</u>
Préstamos						
Corporativos						
Préstamos corporativos	1,880,216,640	(46,856,865)	1,833,359,775	1,825,066,434	(41,864,376)	1,783,202,058
Arrendamientos corporativos, neto (1)	<u>7,472,065</u>	<u>(99,443)</u>	<u>7,372,622</u>	<u>6,678,610</u>	<u>(119,329)</u>	<u>6,559,281</u>
Total Corporativos	<u>1,887,688,705</u>	<u>(46,956,308)</u>	<u>1,840,732,397</u>	<u>1,831,745,044</u>	<u>(41,983,705)</u>	<u>1,789,761,339</u>
Banca de Personas y Pequeña empresa						
Pequeña empresa						
Préstamos Pequeña empresa	127,609,936	(3,876,850)	123,733,086	110,532,296	(1,895,949)	108,636,347
Arrendamientos Pequeña empresa, neto (1)	<u>108,404</u>	<u>(477)</u>	<u>107,927</u>	<u>113,870</u>	<u>(825)</u>	<u>113,045</u>
Total Pequeña empresa	<u>127,718,340</u>	<u>(3,877,327)</u>	<u>123,841,013</u>	<u>110,646,166</u>	<u>(1,896,774)</u>	<u>108,749,392</u>
Banca de Personas						
Préstamos Hipotecarios	808,040,523	(5,862,619)	802,177,904	818,772,381	(5,611,664)	813,160,717
Personales	532,463,567	(6,832,019)	525,631,548	502,576,722	(6,520,826)	496,055,896
Autos	339,262,945	(2,010,114)	337,252,831	317,309,389	(2,066,565)	315,242,824
Arrendamientos de consumo, neto (1)	1,381,285	(3,774)	1,377,511	1,225,833	(3,480)	1,222,353
Tarjetas de crédito	<u>75,112,465</u>	<u>(5,175,636)</u>	<u>69,936,829</u>	<u>59,434,376</u>	<u>(6,814,461)</u>	<u>52,619,915</u>
Total Banca de Personas	<u>1,756,260,785</u>	<u>(19,884,162)</u>	<u>1,736,376,623</u>	<u>1,699,318,701</u>	<u>(21,016,996)</u>	<u>1,678,301,705</u>
Total Banca de Personas y Pequeña empresa	<u>1,883,979,125</u>	<u>(23,761,489)</u>	<u>1,860,217,636</u>	<u>1,809,964,867</u>	<u>(22,913,770)</u>	<u>1,787,051,097</u>
Total de préstamos a CA	<u>3,771,667,830</u>	<u>(70,717,797)</u>	<u>3,700,950,033</u>	<u>3,641,709,911</u>	<u>(64,897,475)</u>	<u>3,576,812,436</u>
(1) Total de arrendamientos, netos de intereses no devengados	<u>8,961,754</u>	<u>(103,694)</u>	<u>8,858,060</u>	<u>8,018,313</u>	<u>(123,634)</u>	<u>7,894,679</u>

La siguiente tabla presenta el valor neto de los arrendamientos financieros por cobrar:

	30 de septiembre de 2024	31 de diciembre de 2023
Pagos mínimos por arrendamientos por cobrar	11,235,916	9,748,233
Menos: intereses no devengados	<u>2,219,831</u>	<u>1,690,076</u>
Pagos mínimos por arrendamientos por cobrar, netos	9,016,085	8,058,157
Menos: provisión para préstamos en arrendamientos	103,694	123,634
Menos: comisiones diferidas netas	<u>54,331</u>	<u>39,844</u>
Valor neto de la inversión en arrendamientos financieros	<u>8,858,060</u>	<u>7,894,679</u>

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(8) Préstamos, continuación

La siguiente tabla resume los pagos mínimos por arrendamientos por cobrar al 31 de diciembre por cada año a terminar:

<u>Año terminado el 31 de diciembre de:</u>	
2024	114,567
2025	717,927
2026	1,409,881
2027 en adelante	<u>6,773,710</u>
	<u>9,016,085</u>

(9) Depósitos de Clientes

Los depósitos de clientes se detallan a continuación:

	<u>30 de septiembre de 2024</u>	<u>31 de diciembre de 2023</u>
Individuos		
A la vista	29,234,811	34,639,084
Ahorros	271,729,245	258,183,897
A plazo fijo	881,931,321	852,591,364
Corporativos		
A la vista	512,579,299	501,243,421
Ahorros	244,764,727	206,815,458
A plazo fijo	<u>1,581,332,644</u>	<u>1,480,045,273</u>
	<u>3,521,572,047</u>	<u>3,333,518,497</u>

(10) Obligaciones Financieras

Las obligaciones se detallan a continuación:

	<u>30 de septiembre de 2024</u>		
	<u>Tasa de interés</u>	<u>Vencimientos varios hasta</u>	<u>Valor en libros</u>
Pagadero en dólares (E.U.A.):			
Tasa fija	1.5% a 7.75%	2024 a 2033	62,421,705
Tasa flotante	4.96% a 7.52%	2024 a 2028	414,952,466
Total de obligaciones financieras a costo amortizado			<u>477,374,171</u>
	<u>31 de diciembre de 2023</u>		
	<u>Tasa de interés</u>	<u>Vencimientos varios hasta</u>	<u>Valor en libros</u>
Pagadero en dólares (E.U.A.):			
Tasa fija	1.50% a 6.00%	2024 a 2029	222,669,794
Tasa flotante	5.16% a 7.80%	2024 a 2028	467,660,391
Total de obligaciones financieras a costo amortizado			<u>690,330,185</u>

El Banco no ha tenido incumplimientos de principal, intereses u otras cláusulas contractuales con relación a sus obligaciones financieras.

MULTIBANK INC. Y SUBSIDIARIAS
(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(11) Otras Obligaciones Financieras

El Banco ha colocado bonos y valores comerciales, a través de Bolsa de Valores local e internacional, los cuales se detallan a continuación:

Pagadero en:	30 de septiembre de 2024		31 de diciembre de 2023	
	Tasa de interés	Valor en libros	Tasa de interés	Valor en libros
Dólares de E.U.A.	3.00% a 7.75%	<u>355,877,007</u>	2.50% a 7.75%	<u>360,582,005</u>
Total de obligaciones financieras a costo amortizado		<u>355,877,007</u>		<u>360,582,005</u>

Serie	Tasa de Interés	Vencimiento	30 de septiembre de 2024	31 de diciembre de 2023
Bonos corporativos 144A/Regulación S - emisión febrero 2023	7.75%	mar-28	300,000,000	300,000,000
Serie T - emisión de febrero de 2020	4.13%	feb-25	7,000,000	7,000,000
Serie W - emisión de abril de 2021	2.50%	abr-24	0	2,000,000
Serie X - emisión de mayo de 2021	3.00%	may-26	4,000,000	4,000,000
Serie Y - emisión de junio de 2021	3.00%	jun-26	2,000,000	2,000,000
Serie Z - emisión de agosto de 2021	2.50%	ago-24	0	3,000,000
Serie AA - emisión de septiembre de 2022	4.00%	sep-24	0	<u>2,500,000</u>
			<u>313,000,000</u>	<u>320,500,000</u>
Operaciones con partes relacionadas			0	(2,500,000)
Intereses por pagar			3,766,667	9,584,722
Comisiones diferidas			<u>(3,750,811)</u>	<u>(4,585,753)</u>
Total bonos			<u>313,015,856</u>	<u>322,998,969</u>

Bonos subordinados Serie	Tasa de Interés	Vencimiento	30 de septiembre de 2024	31 de diciembre de 2023
Serie A - emisión de octubre de 2022	7.25%	oct-32	12,000,000	12,000,000
Serie B - emisión de noviembre de 2022	7.25%	nov-32	8,000,000	8,000,000
Serie C - emisión de diciembre de 2022	7.25%	dic-32	8,000,000	8,000,000
Serie C - emisión de febrero de 2023	7.25%	dic-32	1,000,000	1,000,000
Serie C - emisión de febrero de 2023	7.25%	dic-32	1,000,000	1,000,000
Serie D - emisión de diciembre de 2023	7.25%	dic-33	3,250,000	3,250,000
Serie D - emisión de enero de 2024	7.25%	dic-33	1,500,000	0
Serie D - emisión de febrero de 2024	7.25%	dic-33	<u>3,250,000</u>	<u>0</u>
			<u>38,000,000</u>	<u>33,250,000</u>
Intereses por pagar			122,444	105,326
Comisiones diferidas			<u>(260,304)</u>	<u>(255,012)</u>
Total bonos subordinados			<u>37,862,140</u>	<u>33,100,314</u>

Serie	Fecha de emisión	Vencimiento	Tasa de Interés	30 de septiembre de 2024	31 de diciembre de 2023
Serie CF	21-jun-24	20-jun-25	6.00%	2,000,000	0
Serie CE	27-may-24	27-may-25	6.00%	1,500,000	0
Serie CD	13-may-24	13-may-25	6.00%	1,500,000	0
Serie CC	14-jul-23	15-jul-24	5.75%	0	1,000,000
Serie CB	08-feb-23	08-feb-24	5.50%	0	975,000
Serie CA	03-feb-23	05-feb-24	5.50%	0	500,000
Serie BX	19-ene-23	19-ene-24	5.00%	0	1,000,000
Serie BW	12-ene-23	12-ene-24	5.00%	0	<u>1,000,000</u>
				<u>5,000,000</u>	<u>4,475,000</u>
Intereses por pagar				13,151	11,114
Comisiones diferidas				<u>(14,140)</u>	<u>(3,392)</u>
Total de Valores Comerciales Negociables				<u>4,999,011</u>	<u>4,482,722</u>

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(11) Otras Obligaciones Financieras, continuación

A continuación, se describen las características de estas emisiones:

Emisión de Bono diciembre de 2012 (colocada en 2015, 2017, 2018, 2019, 2020 y 2021)

Oferta pública de Programa Rotativo de Bonos Corporativos por un valor de hasta \$150,000,000 divididos en \$100,000,000 de Bonos Corporativos Rotativos Clase A y \$50,000,000 de Bonos Corporativos Rotativos Clase B, autorizada por la Superintendencia del Mercado de Valores de Panamá mediante Resolución SMV No.436-12 del 27 de diciembre de 2012 y por la Bolsa de Valores de Panamá.

Los Bonos son emitidos en forma nominativa, rotativa, registrada y sin cupones, en denominaciones de mil balboas y serán emitidos en distintas series, en donde el plazo de vencimiento de los Bonos Corporativos Rotativos Clase A será determinada por el "Emisor" y para los Bonos Corporativos Clase B tendrán un plazo de 20 años; sin embargo, al cumplir 15 años, los mismos serán prorrogados automáticamente por plazos adicionales de 20 años cada uno, contados a partir del vencimiento del período original de 20 años. De los Bonos Corporativos Rotativos Clase A en el año 2013 se emitieron las series A, B, C, en el año 2015 las series D, E y F, en el año 2016 se emitieron las series G, H, I y J, en el año 2017 se emitieron las series K, L, M, N y O, en el año 2018 se emitió la serie Q y R, para el año 2019 la serie S, para el año 2020 las series T y U y para el año 2021 las series V, W, X, Y, Z y AA.

La tasa de interés anual para los Bonos podrá ser fija o variable a opción del Banco. En el caso de ser fija, los Bonos devengarán una tasa de interés que será determinada por el "Emisor". En el caso de ser tasa variable, los Bonos devengarán una tasa de interés anual equivalente a SOFR 3 meses más un diferencial que será determinado por el "Emisor" según la demanda del mercado.

Emisión de Bono octubre de 2022

Oferta pública de Programa Rotativo de Bonos Corporativos Subordinados por un valor de hasta \$100,000,000, autorizada por la Superintendencia del Mercado de Valores de Panamá mediante Resolución SMV No.361-2022 del 21 de octubre de 2022 y por Latinex.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(11) Otras Obligaciones Financieras, continuación

Los Bonos son emitidos de forma global (pero pueden ser emitidos de forma individual a solicitud de un Tenedor Registrado), nominativa, rotativa, registrada y sin cupones, en denominaciones de mil balboas y serán emitidos en tantas series como lo estime conveniente el Emisor, según sus necesidades y la demanda del mercado. Durante el período terminado el 31 de diciembre de 2023 se han emitido parte de las series C y D y para el 2024 parte de la serie D.

Emisión de Bono junio de 2023

Multibank Inc. fue autorizado, según Resolución No. SMV238-23 del 16 de junio de 2023, de la Superintendencia del Mercado de Valores de Panamá, a ofrecer mediante oferta pública, Programa de Bonos Corporativos Rotativos por un valor nominal de hasta \$200,000,000.

Emisión de Bono febrero de 2023

Durante el mes de febrero 2023, el Banco realizó una colocación de bonos corporativos bajo la estructura de 144A Reg(S) en los Estados Unidos por el valor nominal de \$300,000,000 y fecha de vencimiento 3 de febrero de 2028. Los intereses sobre los Bonos se acumularán a una tasa de 7.75% anual y se pagarán semestralmente los 3 de febrero y 3 de agosto de cada año, comenzando el 3 de agosto de 2023.

Valores Comerciales Negociables (VCN's)

Multibank, Inc. fue autorizado, según Resolución No.405-17 del 26 de julio de 2017 de la Superintendencia del Mercado de Valores de Panamá, a ofrecer mediante oferta pública, Valores Comerciales Negociables (VCN's) por un valor nominal de hasta \$200,000,000 y con vencimiento de hasta un año contado a partir de su fecha de emisión respectiva de cada serie. Los (VCN's) serán emitidos en títulos nominativos, registrados y sin cupones, en denominaciones de mil dólares (US\$1,000) o sus múltiplos. Los (VCN's) de cada serie devengarán una tasa fija o variable de interés anual, la cual será determinada por el Emisor antes de la Fecha de Oferta Respectiva. Para cada una de las series los intereses serán pagaderos mensualmente los días quince (15) de cada mes hasta su respectiva fecha de vencimiento. La base para el cálculo de intereses será días calendarios/365 para cada una de las series. El valor nominal de cada VCN se pagará mediante un solo pago a capital, en su respectiva fecha de vencimiento. Los VCN's no podrán ser redimidos anticipadamente.

Durante el período terminado el 31 de diciembre de 2023 se emiten las series BX, BW, BZ, CA, CB y CC, y para el año 2024 las series CD, CE y CF.

El Banco no ha tenido incumplimientos de principal, intereses u otras cláusulas contractuales con relación a sus otras obligaciones financieras.



Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(12) Pasivos por Arrendamientos

Los pasivos por arrendamientos se detallan a continuación:

	30 de septiembre de 2024			
	Tasa de interés	Vencimientos varios hasta	Valor en libros	Flujos no descontados
Pagadero en dólares (E.U.A.)	7.36%	2033	10,774,951	12,141,545
Total de pasivos por arrendamientos			<u>10,774,951</u>	<u>12,141,545</u>

	31 de diciembre de 2023			
	Tasa de interés	Vencimientos varios hasta	Valor en libros	Flujos no descontados
Pagadero en dólares (E.U.A.)	7.36%	2033	11,397,438	12,860,479
Total de pasivos por arrendamientos			<u>11,397,438</u>	<u>12,860,479</u>

El siguiente es el detalle del vencimiento de los flujos de efectivo contractuales no descontados, relacionados con los pasivos por arrendamientos:

	30 de septiembre de 2024	31 de diciembre de 2023
Menos de un año	2,698,849	2,538,387
De uno a dos años	2,673,444	2,538,387
De dos a tres años	2,620,885	2,494,073
De tres a cuatro años	2,563,878	2,459,228
De cuatro a cinco años	958,185	2,375,760
Más de cinco años	<u>626,304</u>	<u>454,644</u>
	<u>12,141,545</u>	<u>12,860,479</u>

Los siguientes son los rubros reconocidos en el estado consolidado de resultados, relacionados con los pasivos por arrendamientos.

	30 de septiembre de 2024	30 de septiembre de 2023
Intereses por arrendamientos	616,333	692,451
Gasto por arrendamientos a menos de doce meses	443,588	542,126
Gasto por arrendamientos de activos de bajo valor	<u>351,099</u>	<u>367,977</u>
	<u>1,411,020</u>	<u>1,602,554</u>

(a) Arrendamientos Inmobiliarios

El Banco arrienda edificios en los cuales tiene ubicadas sus oficinas administrativas y sucursales. Los contratos de arrendamiento de oficinas y las sucursales normalmente se ejecutan por un período de 2 a 10 años. Algunos contratos de arrendamiento incluyen una opción para renovar el contrato de arrendamiento por un período adicional de la misma duración después de la finalización del plazo del contrato.

Opciones de Extensión

Las opciones de terminación y extensión se incluyen en los arrendamientos de bienes inmuebles. Estas cláusulas se utilizan para maximizar la flexibilidad operativa en términos de gestión de los contratos. La mayoría de las opciones de extensión y terminación mantenidas son ejercitables por el Banco y no por el arrendador respectivo, con una notificación anticipada de 30 días mínimos.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(13) Patrimonio

	<u>Número de Acciones</u>	
	30 de septiembre de <u>2024</u>	31 de diciembre de <u>2023</u>
Acciones comunes:		
Acciones autorizadas, sin valor nominal	50,000,000	50,000,000
Acciones emitidas y pagadas totalmente:		
Al inicio del período	16,862,753	16,862,753
Total de acciones emitidas y en circulación, al final del período	<u>16,862,753</u>	<u>16,862,753</u>

Al 30 de septiembre de 2024, las subsidiarias del Banco mantienen capitalizaciones de utilidades no distribuidas \$17,892,633 (31 de diciembre de 2023: \$17,892,633); por consiguiente, esas utilidades no distribuidas no están disponibles para su distribución de dividendos.

Exceso en adquisición de participación en subsidiarias

El siguiente cuadro resume el exceso pagado en adquisición de participación no controladora en subsidiarias del Grupo, generado por los cambios en las participaciones adquiridas en las siguientes subsidiarias:

<u>Empresa</u>	<u>Fecha de adquisición</u>	<u>Participación adquirida</u>	<u>Exceso pagado</u>	
			30 de septiembre de <u>2024</u>	31 de diciembre de <u>2023</u>
MB Crédito, S. A.	Abril 2014	25%	(152,873) <u>(152,873)</u>	(152,873) <u>(152,873)</u>

(14) Ganancias (Pérdidas) en Instrumentos Financieros, Netas

Las ganancias (pérdidas) en instrumentos financieros, netas, incluidas en el estado consolidado de resultados, se resumen a continuación:

	30 de septiembre de <u>2024</u>	30 de septiembre de <u>2023</u>
Ganancia neta en venta en inversiones al VRCCR	132,724	15,487
Ganancia no realizada en inversiones al VRCCR	831,272	95,097
Ganancia (pérdida) neta en valor razonable de instrumentos financieros derivados	<u>0</u>	<u>(100,487)</u>
	<u>963,996</u>	<u>10,097</u>

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(15) Impuesto Sobre la Renta

El gasto de impuesto sobre la renta se compone de:

	30 de septiembre de <u>2024</u>	30 de septiembre de <u>2023</u>
Impuesto corriente	2,260,748	1,287,732
Impuesto diferido	<u>(927,522)</u>	<u>1,317,201</u>
	<u>1,333,226</u>	<u>2,604,933</u>

El gasto del impuesto sobre la renta por el período terminado el 30 de septiembre de 2024 fue de \$1,333,226 (30 de septiembre de 2023: \$2,604,933), el cual difiere de los montos calculados aplicando las tasas impositivas vigentes sobre las ganancias antes de impuesto, como resultado de lo siguiente:

	30 de septiembre de <u>2024</u>	30 de septiembre de <u>2023</u>
Cálculo del gasto de impuesto sobre la renta "esperado"	1,832,304	1,667,991
Aumento (disminución) en impuesto sobre la renta como resultado de:		
Gastos no deducibles	20,173,668	23,183,098
Efecto pérdidas fiscales	0	1,785,062
Arrastre pérdidas fiscales	(688,842)	0
Ingresos exentos y de fuente extranjera	<u>(19,983,904)</u>	<u>(24,031,218)</u>
Impuesto sobre la renta	<u>1,333,226</u>	<u>2,604,933</u>

Las diferencias temporales entre los montos de los estados financieros intermedios consolidados condensados y las bases fiscales de los activos y pasivos que generan los activos y pasivos diferidos al 30 de septiembre de 2024 son las siguientes:

	30 de septiembre de 2024					
	Saldo neto al inicio del año	Reconocido en resultados del año	Reconocido en utilidades integrales	Saldo neto al final del año	Activo por impuesto diferido	Pasivo por impuesto diferido
Efectivo y equivalente de efectivo	1,788	(200)	0	1,588	1,588	0
Reserva para pérdidas en préstamos	25,688,557	1,933,609	0	27,622,166	27,622,166	0
Reserva fidelidad de puntos	90,875	(54,838)	0	36,037	36,037	0
Provisión riesgo legal	0	99	0	99	99	0
Reserva de deterioro en modificaciones de préstamos	232,285	(232,285)	0	0	0	0
Beneficios a empleados	61,338	0	38,628	99,966	104,174	(4,208)
Reserva para otras cuentas por cobrar	154,911	25,323	0	180,234	180,234	0
Revaluación de propiedades	(580,657)	0	5,139	(575,518)	0	(575,518)
Arrendamiento NIIF 16	643,197	2,617	0	645,814	2,725,011	(2,079,197)
Propiedades de inversión	(37,117)	0	0	(37,117)	0	(37,117)
Operaciones fuera de balance	106,212	(10,565)	0	95,647	95,647	0
Arrastre de pérdidas fiscales	<u>2,377,560</u>	<u>(736,238)</u>	0	<u>1,641,322</u>	<u>1,641,322</u>	0
Activo (pasivo) por impuesto diferido, neto	<u>28,738,949</u>	<u>927,522</u>	<u>43,767</u>	<u>29,710,238</u>	<u>32,406,278</u>	<u>(2,696,040)</u>
Compensación partidas de impuesto					<u>(2,599,788)</u>	<u>2,599,788</u>
Total					<u>29,806,490</u>	<u>(96,252)</u>

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(15) Impuesto Sobre la Renta, continuación

	31 de diciembre de 2023					
	Saldo neto al inicio del año	Reconocido en resultados del año	Reconocido en utilidades integrales	Saldo neto al final del año	Activo por impuesto diferido	Pasivo por impuesto diferido
Efectivo y equivalente de efectivo	2,332	(544)	0	1,788	1,788	0
Reserva para pérdidas en préstamos	26,741,804	(1,053,247)	0	25,688,557	25,688,557	0
Reserva fidelidad de puntos	127,092	(36,217)	0	90,875	90,875	0
Reserva de deterioro en modificación de préstamos	511,372	(279,087)	0	232,285	232,285	0
Beneficios a empleados	(47,371)	0	108,709	61,338	64,696	(3,358)
Inversiones en subsidiarias locales, por utilidades no distribuidas	(230,350)	230,350	0	0	0	0
Reserva para otras cuentas por cobrar	160,900	(5,989)	0	154,911	154,911	0
Revaluación de propiedades	(375,509)	0	(205,148)	(580,657)	0	(580,657)
Arrendamientos NIIF 16	604,262	38,935	0	643,197	2,913,035	(2,269,838)
Propiedades de inversión	(36,617)	(500)	0	(37,117)	0	(37,117)
Operaciones fuera de balance	90,737	15,475	0	106,212	106,212	0
Arrastre de pérdidas fiscales	2,530,699	(153,139)	0	2,377,560	2,377,560	0
Activo (pasivo) por impuesto diferido, neto	30,079,351	(1,243,963)	(96,439)	28,738,949	31,629,919	(2,890,970)
Compensación partidas de impuesto Total					(2,792,362)	2,792,362
					28,837,557	(98,608)

La administración presenta el impuesto diferido neto, el cual se deriva de los impuestos correspondientes a una misma jurisdicción, dentro del estado consolidado de situación financiera.

No se han reconocido activos por impuestos diferidos por \$1,037,580 (31 de diciembre de 2023: \$1,083,161) procedentes de pérdidas fiscales acumuladas por \$3,398,218 (31 de diciembre de 2023: \$3,398,218) y por reserva de cartera y otras cuentas por cobrar de B/.60,380. (31 de diciembre 2023: B/.1,014,019.), ya que no se cuenta con evidencia que indique que habrá renta gravable futura suficiente para que el Banco pueda utilizar los beneficios fiscales correspondientes. Las pérdidas fiscales acumuladas expiran entre 2024 y 2028.

Al 30 de septiembre de 2024, el Banco tiene arrastres de pérdidas operativas netas de \$6,565,289 (31 de diciembre de 2023: \$9,510,247), que están disponibles para compensar ingresos gravables futuros de las subsidiarias a las que corresponden. Las pérdidas operativas netas prescriben en el año 2028.

Al 30 de septiembre de 2024, el Banco mantiene una tasa de impuesto efectiva de 18.19% (30 de septiembre de 2023: 39.04%).

Las pérdidas fiscales acumuladas por compañías incorporadas en Panamá podrían utilizarse durante cinco años a razón de 20% por año sin exceder el 50% de la renta neta gravable y no deberá afectar la declaración estimatoria

Las siguientes son las jurisdicciones impositivas en las cuales el Banco y sus afiliadas operan, y el año fiscal más lejano sujeto a inspección: Costa Rica: 2021 y Panamá: 2020.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados**(16) Instrumentos Financieros con Riesgo Fuera de Balance y Otros Compromisos**

El Banco participa en instrumentos financieros con riesgo fuera de balance en el curso normal del negocio para satisfacer las necesidades de sus clientes. Estos instrumentos financieros incluyen, principalmente, compromisos de otorgar créditos, garantías financieras y cartas de crédito, los saldos de las cuales no se reflejan en el estado consolidado de situación financiera.

Las cartas de crédito son compromisos condicionados emitidos por el Banco para garantizar el cumplimiento de pago de clientes del Banco ante terceras partes. Dichas cartas de crédito son usadas principalmente para garantizar operaciones de comercio y acuerdos de pago. Generalmente, todas las cartas de crédito emitidas tienen un vencimiento menor de un año. El riesgo de crédito involucrado al emitir cartas de crédito es esencialmente el mismo que el involucrado al extender facilidades de crédito a los clientes.

Los compromisos para extender créditos son acuerdos para prestar a un cliente mientras no exista una violación de ninguna condición establecida en el contrato. Los compromisos, generalmente, tienen una fecha fija de expiración u otras cláusulas de terminación y pueden requerir el pago de una comisión a el Banco. Debido a que algunos compromisos expiran sin que el cliente los utilice, el monto total de los compromisos no necesariamente representa requerimientos futuros de fondos. El monto de la garantía obtenida, si el Banco estima necesario obtener alguna, se basa en la evaluación de crédito del cliente realizado por la administración del Banco.

Generalmente, el Banco tiene el derecho de aumentar, reducir, cancelar, alterar o modificar los términos de estas líneas de crédito disponibles en cualquier momento.

Las garantías financieras son utilizadas en varias transacciones para mejorar la posición crediticia de los clientes del Banco. Ello representa una certeza irrevocable de que el Banco hará el pago en caso de que el cliente incumpla sus obligaciones con una tercera parte.

El Banco utiliza las mismas políticas de crédito al realizar compromisos y obligaciones condicionales que las que utiliza al otorgar préstamos que están contabilizados en el estado consolidado de situación financiera. Al 30 de septiembre de 2024, los montos pendientes de las cartas de crédito, garantías financieras y cartas promesa de pago son los siguientes:

	30 de septiembre de <u>2024</u>	31 de diciembre de <u>2023</u>
Cartas de crédito "stand by"	127,343,325	127,220,538
Cartas de crédito comerciales (1)	26,706,740	3,130,066
Garantías financieras	72,282,742	76,700,705
Compromisos de préstamos (cartas promesas de pago)	<u>56,427,038</u>	<u>60,665,560</u>
	<u>282,759,845</u>	<u>267,716,869</u>

(1) Incluye cartas de promesa de pago comerciales e hipotecarias

MULTIBANK INC. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(16) Instrumentos Financieros con Riesgo Fuera de Balance y Otros Compromisos, continuación

La naturaleza, términos y monto máximo que el Banco potencialmente tendría que pagar bajo los contratos de cartas de crédito "stand-by", garantías comerciales y compromisos de préstamos al 30 de septiembre de 2024, se detallan a continuación:

	30 de septiembre de <u>2024</u>	31 de diciembre de <u>2023</u>
Hasta 1 año	212,889,551	241,264,407
Más de 1 año	<u>43,163,554</u>	<u>23,322,396</u>
	<u>256,053,105</u>	<u>264,586,803</u>

Generalmente, el Banco tiene recursos para cobrar de sus clientes el monto pagado por estas garantías; adicionalmente, el Banco puede mantener efectivo u otras garantías para cubrirse de las garantías emitidas. Los activos mantenidos como garantía que el Banco puede obtener y liquidar para cobrar la totalidad o parcialmente los montos pagados bajo estas garantías al 30 de septiembre de 2024, alcanzaban un monto de \$3,328,948 (31 de diciembre de 2023: \$3,671,567).

(17) Revelaciones sobre el Valor Razonable de Instrumentos Financieros

El Banco estableció un proceso para la determinación del valor razonable. El valor razonable se basa principalmente en cotizaciones de precios de mercado, cuando están disponibles. Si los precios de mercado o cotizaciones no están disponibles, el valor razonable se determina con base en modelos desarrollados internamente que utilizan principalmente como insumos la información de mercado u otra obtenida independientemente de parámetros de mercado, incluyendo, pero no limitada a curvas de rendimientos, tasas de interés, precios de deuda, tasas de cambio de moneda extranjera y curvas de crédito. Sin embargo, en situaciones donde hay poca o ninguna actividad en el mercado para dicho activo o pasivo en la fecha de medición, la medición del valor razonable refleja juicios propios del Banco acerca de los supuestos que los participantes del mercado usarían en la fijación del precio del activo o pasivo.

Los juicios son desarrollados por el Banco con base en la mejor información disponible en las circunstancias, incluyendo los flujos de efectivo esperados, las tasas de descuento ajustadas adecuadamente por riesgos y la disponibilidad de insumos observables y no observables.

Los métodos descritos anteriormente pueden generar cálculos de valor razonable que no sean indicativos del valor neto realizable o que no reflejen los valores futuros. Además, mientras que el Banco considera que sus métodos de valoración son adecuados y consistentes con los usados por otros participantes del mercado, el uso de diferentes metodologías o supuestos para determinar el valor razonable de ciertos instrumentos financieros podría resultar en diferentes estimados de valor razonable a la fecha de reporte.

Medición del Valor Razonable Recurrente

La siguiente es una descripción de las metodologías de valoración utilizadas para valorar instrumentos registrados al valor razonable, incluyendo una clasificación general de dichos instrumentos de acuerdo con la jerarquía de valor razonable.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(17) Revelaciones sobre el Valor Razonable de Instrumentos Financieros, continuación

Valores

Cuando existen precios de mercado en un mercado activo, los valores se clasifican en el Nivel 1 de la jerarquía de valor razonable. Los valores de Nivel 1 incluyen bonos de gobiernos y agencias altamente líquidos e inversiones en acciones altamente negociadas.

Si los precios de mercado no están disponibles para un valor específico, entonces el valor razonable se determina utilizando los precios de mercado de valores con características similares o flujos de efectivo descontados y se clasifican en el Nivel 2. En ciertos casos cuando existe una actividad limitada o menor transparencia en la determinación de los supuestos utilizados en la valoración, los valores se clasifican en el Nivel 3 de la jerarquía de valor razonable.

Por lo tanto, en la valoración de ciertas obligaciones de deuda, la determinación del valor razonable puede requerir comparaciones con instrumentos similares o análisis de tasas de morosidad o recuperación.

Los activos y pasivos registrados al valor razonable en forma recurrente se resumen a continuación:

	(Nivel 1)	Otros supuestos significativos observables (Nivel 2)	Supuestos significativos no observables (Nivel 3)	30 de septiembre de 2024
Activos				
Inversiones a VRCCR:				
Otros gobiernos	0	7,001,514	0	7,001,514
Bonos corporativos	0	0	0	0
Fondos mutuos	0	2,635,931	19,296,191	21,932,122
Acciones comunes	0	441,277	625,928	1,067,205
Total inversiones a VRCCR	<u>0</u>	<u>10,078,722</u>	<u>19,922,119</u>	<u>30,000,841</u>
Inversiones al VRCOUI:				
Bonos de gobiernos y agencias:				
Estados Unidos de América	255,929,214	51,082,937	0	307,012,151
Otros gobiernos	0	430,353,877	0	430,353,877
	<u>255,929,214</u>	<u>481,436,814</u>	<u>0</u>	<u>737,366,028</u>
Bonos corporativos	393,893	136,975,008	0	137,368,901
Total inversiones al VRCOUI	<u>256,323,107</u>	<u>618,411,822</u>	<u>0</u>	<u>874,734,929</u>
Total de activos	<u>256,323,107</u>	<u>628,490,544</u>	<u>19,922,119</u>	<u>904,735,770</u>

	Nivel 1	Otros supuestos significativos Observables (Nivel 2)	Supuestos significativos no observables (Nivel 3)	31 de diciembre de 2023
Activos				
Inversiones a VRCCR:				
Otros gobiernos	0	8,293,127	0	8,293,127
Bonos corporativos	0	72,784	0	72,784
Fondos mutuos	0	2,602,620	18,914,790	21,517,410
Acciones comunes	0	453,495	594,097	1,047,592
Total inversiones a VRCCR	<u>0</u>	<u>11,422,026</u>	<u>19,508,887</u>	<u>30,930,913</u>
Inversiones al VRCOUI:				
Bonos de gobiernos y agencias:				
Estados Unidos de América	279,777,472	53,131,037	0	332,908,509
Otros gobiernos	0	316,118,527	0	316,118,527
	<u>279,777,472</u>	<u>369,249,564</u>	<u>0</u>	<u>649,027,036</u>
Bonos corporativos	381,248	134,075,525	0	134,456,773
Total inversiones al VRCOUI	<u>280,158,720</u>	<u>503,325,089</u>	<u>0</u>	<u>783,483,809</u>
Total de activos	<u>280,158,720</u>	<u>514,747,115</u>	<u>19,508,887</u>	<u>814,414,722</u>

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(17) Revelaciones sobre el Valor Razonable de Instrumentos Financieros, continuación

Las políticas contables del Banco incluyen el reconocimiento de las transferencias entre los niveles de la jerarquía del valor razonable en la fecha del evento o cambio en las circunstancias que causaron la transferencia.

La tabla presentada a continuación incluye el movimiento de las cifras del estado consolidado de situación financiera para el período terminado el 30 de septiembre de 2024 (incluyendo los cambios en el valor razonable), de los instrumentos financieros clasificados por el Banco dentro del Nivel 3 de la jerarquía de valor razonable. Cuando se determina clasificar un instrumento en Nivel 3, la decisión se basa en la importancia de los supuestos no observables dentro de la determinación total del valor razonable.

	Inversiones	
	Acciones Comunes	Fondos Mutuos
30 de septiembre de 2024		
<u>Activos</u>		
Valor razonable al 1 de enero de 2024	594,097	18,914,790
Valoración inversiones con cambios en resultados	31,831	381,401
Valor razonable al 30 de septiembre de 2024	<u>625,928</u>	<u>19,296,191</u>
31 de diciembre de 2023		
<u>Activos</u>		
Valor razonable al 1 de enero de 2023	593,406	18,577,030
Valoración inversiones con cambios en resultados	691	337,760
Valor razonable al 31 de diciembre de 2023	<u>594,097</u>	<u>18,914,790</u>

La tabla a continuación describe las técnicas de valoración y los datos de entradas utilizados en las mediciones del valor razonable recurrentes de los instrumentos financieros:

Instrumento Financiero	Técnica de Valoración y Dato de Entrada Utilizado	Nivel
Bonos corporativos y bonos de gobierno y agencias	Precios de consenso obtenidos a través de proveedores de precios (Bloomberg). Para parte de estos instrumentos se aplican flujos de efectivo descontados utilizando una tasa de mercado de un instrumento con vencimiento remanente similar. Precios de mercado provistos por proveedores de precios o reguladores locales, en mercados de menor bursatilidad. Para varios bonos se utilizan flujos de efectivo descontados utilizando una tasa de mercado de un instrumento con vencimiento remanente similar.	(2,3)
Acciones comunes	Flujos de efectivo descontados utilizando una tasa de costo capital ajustado por prima por tamaño.	(3)
Acciones comunes	Precios de mercado provistos por bolsas de valores locales.	(2)
Fondos mutuos y otras acciones	Valor de los activos netos.	(2,3)
Instrumentos financieros derivados implícitos	Flujos de efectivo de moneda funcional Flujos de efectivo de moneda extranjera	(3)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(17) Revelaciones sobre el Valor Razonable de Instrumentos Financieros, continuación

Valor Razonable de los Instrumentos Financieros, revelaciones adicionales

A continuación, presentamos una descripción de los métodos y supuestos utilizados para estimar el valor razonable de los instrumentos financieros que no son medidos a valor razonable en el estado consolidado de situación financiera del Banco:

Instrumentos Financieros con Valor en Libros Aproximado al Valor Razonable

Incluyendo efectivo y efectos de caja, depósitos en bancos y obligaciones de clientes por aceptaciones y aceptaciones pendientes, están valorados a su valor en libros reportado en el estado consolidado de situación financiera, el cual se considera un estimado adecuado del valor razonable debido a la naturaleza y vencimiento de estos instrumentos.

Préstamos

Para determinar el valor razonable de la cartera de préstamos se descontaron los flujos de efectivo a una tasa que refleja:

- a. las tasas actuales de mercado, y
- b. las expectativas futuras de tasa de interés, por un plazo que refleja los pagos anticipados esperados en la cartera de préstamos.

Depósitos

Para determinar el valor razonable de estos instrumentos se descontaron los flujos de efectivo a una tasa que refleja:

- a. las tasas actuales de mercado, y
- b. las expectativas futuras de tasa de interés, por el plazo remanente de estos instrumentos.

Valores vendidos bajo acuerdos de recompra

No existen cotizaciones de precios de mercado para dichos instrumentos, por lo que el valor razonable se determina utilizando técnicas de flujos de efectivo descontados. Los flujos de efectivo se estiman basándose en los términos contractuales, considerando cualquier característica de derivado incorporado y otros factores. Los flujos esperados de efectivo se descuentan utilizando las tasas de mercado que se aproximan al vencimiento de dicho instrumento al igual que la naturaleza y monto de la garantía recibida.

Obligaciones

El valor razonable se estima basándose en las tasas de interés vigentes para deudas con vencimientos remanentes similares y ajustados para reflejar la calificación del crédito del Banco y sus garantías.

Otras Obligaciones

El valor razonable se estima basándose en las cotizaciones de precio de mercado para la misma emisión o emisiones similares o en las tasas vigentes ofrecidas por el Banco para deudas con los mismos términos, ajustadas por la calidad de crédito.

MULTIBANK INC. Y SUBSIDIARIAS
(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(17) Revelaciones sobre el Valor Razonable de Instrumentos Financieros, continuación

A continuación, se presentan las técnicas de valuación y datos de entrada significativos no observables utilizados para determinar el valor razonable de los activos y pasivos recurrentes y no recurrentes categorizados dentro del Nivel 3 de la jerarquía de valor razonable que se reconocen en el estado consolidado de situación financiera:

<u>30 de septiembre de 2024</u>	<u>Valor Razonable</u>	<u>Información cuantitativa de los valores razonables Nivel 3</u>	
		<u>Técnica de valuación</u>	<u>Supuestos no observables</u>
Acciones comunes	625,928	Precios cotizados para instrumentos similares	Cotizaciones de instrumentos similares
Fondos mutuos	19,296,191	Precios cotizados para instrumentos similares	Cotizaciones de instrumentos similares
<u>31 de diciembre de 2023</u>	<u>Valor Razonable</u>	<u>Información cuantitativa de los valores razonables Nivel 3</u>	
Acciones comunes	594,097	Precios cotizados para instrumentos similares	Cotizaciones de instrumentos similares
Fondos mutuos	18,914,790	Precios cotizados para instrumentos similares	Cotizaciones de instrumentos similares

La siguiente tabla muestra los valores razonables de los instrumentos financieros no medidos a valor razonable y los analiza por el nivel en la jerarquía del valor razonable en el que cada medición del valor razonable está categorizado:

<u>30 de septiembre de 2024</u>	<u>Nivel 2</u>	<u>Nivel 3</u>	<u>Valor Razonable</u>	<u>Valor en Libros</u>
Activos financieros				
Efectivo y efectos de caja	0	18,747,130	18,747,130	18,747,130
Depósitos en bancos	0	178,661,489	178,661,489	178,661,489
Inversiones a costo amortizado	54,335,427	0	54,335,427	57,438,767
Préstamos a costo amortizado excluyendo arrendamientos financieros, neto	0	3,427,115,641	3,427,115,641	3,692,001,280
Obligaciones de clientes por aceptaciones	0	10,851,309	10,851,309	10,851,309
Total activos financieros	<u>54,335,427</u>	<u>3,635,375,569</u>	<u>3,689,710,996</u>	<u>3,957,699,975</u>
Pasivos financieros				
Depósitos	1,027,667,963	2,533,377,061	3,561,045,024	3,521,572,047
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	0	241,389,443	241,389,443	241,389,443
Obligaciones	0	467,394,162	467,394,162	477,374,171
Otras obligaciones	0	359,048,835	359,048,835	355,877,007
Aceptaciones pendientes	0	10,865,055	10,865,055	10,865,055
Total pasivos financieros	<u>1,027,667,963</u>	<u>3,612,074,556</u>	<u>4,639,742,519</u>	<u>4,607,077,723</u>
<u>31 de diciembre de 2023</u>	<u>Nivel 2</u>	<u>Nivel 3</u>	<u>Valor Razonable</u>	<u>Valor en Libros</u>
Activos financieros				
Efectivo y efectos de caja	0	24,735,176	24,735,176	24,735,176
Depósitos en bancos	0	159,169,952	159,169,952	159,169,952
Inversiones a costo amortizado	58,516,915	0	58,516,915	62,098,578
Préstamos a costo amortizado excluyendo arrendamientos financieros, neto	0	3,369,991,272	3,369,991,272	3,568,837,864
Obligaciones de clientes por aceptaciones	0	40,706,425	40,706,425	40,706,425
Total activos financieros	<u>58,516,915</u>	<u>3,594,602,825</u>	<u>3,653,119,740</u>	<u>3,855,547,995</u>
Pasivos financieros				
Depósitos	1,000,881,860	2,434,381,694	3,435,263,554	3,333,518,497
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	0	37,565,243	37,565,243	37,565,243
Obligaciones	0	682,695,152	682,695,152	690,330,185
Otras obligaciones	0	358,593,436	358,593,436	360,582,005
Aceptaciones pendientes	0	40,762,169	40,762,169	40,762,169
Total pasivos financieros	<u>1,000,881,860</u>	<u>3,553,997,694</u>	<u>4,554,879,554</u>	<u>4,462,758,099</u>

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(18) Administración de Contratos de Fideicomiso y Custodia de Títulos Valores

Al 30 de septiembre de 2024, varias subsidiarias del Banco administran y custodian títulos valores por un monto total de aproximadamente \$464,549,863 (31 de diciembre de 2023: \$506,014,176).

El Banco administra a través de un consorcio, fondos por un total de \$322,011,590 (31 de diciembre de 2023: \$292,102,685), correspondientes a inversiones del Consejo de Administración del Sistema de Ahorro y Capitalización de Pensiones de los Servidores Públicos (SIACAP). Dicha administración fue otorgada al Consorcio Multibank/Multi Securities, mediante el Contrato de Servicios No. 002-2023 pendiente de publicación en la Gaceta Oficial (2023: Contrato de Servicios No. 008-2017 publicado en la Gaceta Oficial 28379 del 04 de octubre de 2017). Algunas cláusulas importantes de este Contrato establecen lo siguiente:

- Operar como administradora de inversiones de los recursos de los afiliados del SIACAP por un período de 5 años.
- Administrar e invertir los recursos de los afiliados según la Ley No.27 de 27 de junio de 1997 y el Decreto Ejecutivo No.32 de 6 de julio de 1998.
- Entregar un informe mensual al SIACAP sobre las inversiones.

Al 30 de septiembre de 2024, la Administradora mantiene una fianza de cumplimiento por un monto de \$3,500,000 (31 de diciembre de 2023: \$3,000,000) a favor del Consejo de Administración del SIACAP-Contraloría General de la República.

(19) Transacciones con Partes Relacionadas

En el curso normal de sus actividades, el Banco efectúa transacciones con partes relacionadas, incluyendo ejecutivos principales y directores. Estas transacciones, de acuerdo con las políticas internas del Banco, se realizan a condiciones de mercado.

En la siguiente tabla se detallan los saldos y transacciones con partes relacionadas al 30 de septiembre de 2024:

	30 de septiembre de 2024		31 de diciembre 2023	
	Directores y Personal clave	Compañías Relacionadas	Directores y Personal clave	Compañías Relacionadas
Activos:				
Bancos	0	232,293	0	215,659
Depósitos que generan intereses	0	3,000,000	0	3,000,000
Provisión para pérdidas en bancos	0	(3,345)	0	(3,491)
Préstamos	2,441,622	0	2,933,465	9,635
Provisión para pérdidas en préstamos	(22,783)	0	(18,674)	(1,239)
Intereses acumulados por cobrar y otras cuentas por cobrar	2,035	51,529,421	2,143	52,837,819
	2,420,874	54,758,369	2,916,934	56,058,383
Pasivos:				
Depósitos a la vista	993,240	201,574,993	1,025,363	202,696,120
Depósitos a plazo	895,177	41,165,000	1,970,027	46,014,500
Intereses acumulados por pagar y otros pasivos	13,125	482,645	9,810	498,661
	1,901,542	243,222,638	3,005,200	249,209,281

	30 de septiembre de 2024		30 de septiembre 2023	
	Directores y Personal clave	Compañías Relacionadas	Directores y Personal clave	Compañías Relacionadas
Ingreso por intereses y otros ingresos	723,514	463,979	68,322	196,224
Gasto por intereses y otros gastos operativos	937,177	36,355,000	49,381	5,261,045
Beneficios a personal clave y directores	20,053	383,142	4,794,575	0

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(20) Litigios

Conforme al mejor conocimiento de la administración, el Banco no está involucrado en litigio o reclamación alguna que sea probable que origine un efecto adverso significativo en su negocio, su situación financiera consolidada o en su desempeño financiero consolidado.

(21) Aspectos Regulatorios

Principales Leyes y Regulaciones aplicables para las operaciones bancarias en la República de Panamá, reguladas y supervisadas por la Superintendencia de Bancos de la República de Panamá

Las operaciones bancarias del Banco están sujetas a varios requerimientos regulatorios administrados por los distintos reguladores en que opera o tiene licencia. La falta de cumplimiento con esos requerimientos regulatorios puede dar origen a ciertas acciones obligatorias, y posiblemente a otras acciones discrecionales, por parte de los reguladores que, de ser asumidas, pueden tener efecto significativo sobre los estados financieros intermedios consolidados condensados del Banco. Bajo las pautas de suficiencia patrimonial y el marco regulatorio de acciones correctivas prontas, las operaciones bancarias del Banco deben cumplir con lineamientos específicos de capital que contemplan las medidas cuantitativas del activo y de ciertos elementos fuera de los estados consolidados de situación financiera, de conformidad con las prácticas de contabilidad regulatorias. Los montos de capital de las operaciones bancarias del Banco y su clasificación son sujetos a juicios cualitativos por parte de los reguladores sobre sus componentes, ponderaciones de riesgo y otros factores.

Al 30 de septiembre de 2024, las operaciones bancarias del Banco cumplen con todos los requisitos de suficiencia patrimonial el cual es de 8.00% y otros requerimientos regulatorios.

- Resolución General de Junta Directiva SBP-GJD-0003-2013 emitida por la Superintendencia el 9 de julio de 2013.

Esta Resolución establece que en el evento de que el cálculo de una provisión o reserva conforme normas prudenciales aplicables a los bancos, que presenten aspectos específicos adicionales a los requeridos por la NIIF, resulte mayor que el cálculo respectivo determinado bajo NIIF, el exceso de provisión o reserva bajo normas prudenciales se reconocerá en una reserva regulatoria en el patrimonio.

- Acuerdo No. 4-2013 "Por medio del cual se establecen disposiciones sobre la gestión y administración del riesgo de crédito inherente a la carta de crédito y operaciones fuera de balance", emitido por la Superintendencia el 28 de mayo de 2013.

Entre otros aspectos, este Acuerdo define las categorías de clasificación para las facilidades crediticias para las provisiones específicas y dinámicas, así como los criterios que deben contener las políticas para préstamos reestructurados, aceptación de garantías y castigo de operaciones. Las provisiones específicas por deterioro de la cartera de préstamos se deberán determinar y reconocer en los estados financieros intermedios consolidados condensados conforme la clasificación de las facilidades crediticias en las categorías de riesgo actualmente en uso, según ciertas ponderaciones de cálculo establecidas en el Acuerdo y considerando ciertos porcentajes de provisiones mínimas por categoría. Las provisiones dinámicas, como criterio prudencial regulatorio, se determinarán y reconocerán trimestralmente como provisiones en el patrimonio siguiendo ciertos criterios de cálculo y restricciones que aplicarán gradualmente.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(21) Aspectos Regulatorios, continuación

El cuadro a continuación resume la clasificación de la cartera de préstamos a costo amortizado y las provisiones para pérdidas en préstamos con base en el Acuerdo No. 4- 2013, al 30 de septiembre de 2024:

	<u>30 de septiembre de 2024</u>		<u>31 de diciembre de 2023</u>	
	<u>Préstamos</u>	<u>Reservas</u>	<u>Préstamos</u>	<u>Reservas</u>
Normal	3,031,540,329	0	2,881,159,262	0
Mención especial	247,958,646	11,376,019	270,152,548	12,286,786
Subnormal	226,223,493	20,908,313	274,359,309	26,630,892
Dudoso	122,298,421	29,680,158	81,716,485	19,562,232
Irrecuperable	<u>80,826,918</u>	<u>47,411,512</u>	<u>68,939,023</u>	<u>44,897,792</u>
Monto bruto	<u>3,708,847,807</u>	<u>109,376,002</u>	<u>3,576,326,627</u>	<u>103,377,702</u>

El Acuerdo No. 4-2013 define como morosa cualquier facilidad crediticia que presente algún importe no pagado, por principal, intereses o gastos pactados contractualmente, con una antigüedad de más de 30 días y hasta 90 días, desde la fecha establecida para el cumplimiento de los pagos.

El Acuerdo No. 4-2013 define como vencida cualquier facilidad crediticia 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 vencidas cuando la antigüedad de la falta de pago supere los 30 días, desde la fecha en la que está establecida la obligación de pago.

Al 30 de septiembre de 2024, la clasificación de la cartera de préstamos a costo amortizado por perfil de vencimiento con base en el Acuerdo No. 4-2013.

30 de septiembre de 2024

<u>Morosos</u>	<u>Vencidos</u>	<u>Total</u>
<u>47,793,332</u>	<u>126,576,640</u>	<u>174,369,972</u>

31 de diciembre de 2023

<u>Morosos</u>	<u>Vencidos</u>	<u>Total</u>
<u>36,155,502</u>	<u>84,615,148</u>	<u>120,770,650</u>

Con base en el Acuerdo No. 8-2014, para efectos regulatorios, operativamente se suspende el reconocimiento de intereses como ingresos con base en 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.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(21) Aspectos Regulatorios, continuación

Préstamos categoría mención especial modificado

A partir del 1 de noviembre de 2022 entró a regir el Acuerdo 12-2022, el cual deroga en todas sus partes el Acuerdo No. 2-2021 del 11 de junio de 2021 y todas sus modificaciones y el Acuerdo No. 6-2021 de 22 de diciembre de 2021 y todas sus modificaciones y el cual se establecen los parámetros y lineamientos para el restablecimiento definitivo de la cartera Mención Especial Modificado al Acuerdo No. 4-2013.

El artículo 1 del Acuerdo No.11-2019 modifica el artículo 27 del Acuerdo No. 004-2013 de la siguiente forma:

Artículo 27. Castigo de operaciones: Cada banco castigará todos los préstamos clasificados como irrecuperables en un plazo no mayor de un año desde la fecha en la que fue clasificado en esta categoría. Quedarán exentos de la aplicación de este plazo los siguientes préstamos:

- Préstamos hipotecarios de vivienda, préstamos de consumo con garantías inmuebles y préstamos corporativos con garantías inmuebles, clasificadas como mitigantes de riesgo según lo dispuesto en el artículo 42 del Acuerdo No. 11-2019 y cuya garantía se encuentre debidamente constituida en la República de Panamá a favor de la entidad bancaria. En estos casos, cada banco castigará todos los préstamos clasificados como irrecuperables en un plazo no mayor de dos años, desde la fecha en la que fue clasificado en esta categoría. La disposición antes expuesta podrá ser prorrogable una sola vez por un año adicional previa aprobación del Superintendente.
- Transcurrido el año de prórroga, si el Banco aún no ha realizado el castigo señalado deberá crear una provisión en la cuenta de patrimonio, mediante la apropiación de sus utilidades retenidas a las cuales se realizarán los cargos del valor del préstamo neto de las provisiones ya constituidas, según los porcentajes establecidos en la siguiente tabla:

<u>Tipo de préstamos</u>	<u>Período</u>	<u>Porcentaje Aplicable</u>
Préstamos hipotecarios de vivienda y préstamos de consumo con garantías inmuebles	Al inicio del primer año luego de la prórroga (cuarto año)	50%
	Al inicio del segundo año luego de la prórroga (quinto año)	50%
Préstamos corporativos con garantías inmuebles	Al inicio del tercer año	50%
	Al inicio del cuarto año	50%

Al 30 de septiembre de 2024, el Banco mantiene provisión patrimonial de \$9,726,257 (31 de diciembre de 2023: \$11,901,850), en cumplimiento del Acuerdo No. 11-2019.

Al 30 de septiembre de 2024, en cumplimiento con las disposiciones indicadas en los artículos 36 y 38 del Acuerdo No. 4-2013, el Banco estableció una provisión dinámica como una partida patrimonial que se asigna de las utilidades retenidas. El saldo acreedor de esta provisión dinámica forma parte del capital regulatorio, pero no sustituye ni compensa los requerimientos para el porcentaje mínimo de adecuación de capital establecido por la Superintendencia de Bancos de Panamá.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(21) Aspectos Regulatorios, continuación

Con el Acuerdo No. 4-2013 se establece una provisión dinámica la cual no será menor al 1.25%, ni mayor al 2.50% de los activos ponderados por riesgo correspondientes a las facilidades crediticias clasificadas como normal, al 30 de septiembre de 2024. Estos porcentajes representan los siguientes montos:

	<u>30 de septiembre de 2024</u>	<u>31 de diciembre de 2023</u>
1.25%	<u>31,309,656</u>	<u>28,212,574</u>
2.50%	<u>62,619,312</u>	<u>56,425,147</u>

El siguiente cuadro resume el saldo constituido de provisión dinámica por Multibank Inc. y Subsidiarias para cada una de las siguientes subsidiarias:

	<u>30 de septiembre de 2024</u>	<u>31 de diciembre de 2023</u>
Multibank Inc.	<u>56,425,147</u>	<u>56,425,147</u>
	<u>56,425,147</u>	<u>56,425,147</u>

Con la SBP-GJD-R-2023-01125, por medio del cual se establecen los lineamientos y parámetros para el restablecimiento de la constitución de la provisión dinámica que dispone el Acuerdo No. 4-2013.

El artículo 2 las entidades bancarias cuyo saldo contable de la provisión dinámica sea menor del 1.25% de sus activos ponderados por riesgo correspondiente a las facilidades crediticias clasificadas en la categoría normal, podrán acogerse a un periodo de adecuación hasta el 30 de septiembre de 2024.

En el caso de entidades bancarias cuyo cálculo de la provisión dinámica sea igual o superior del 1.25% de los activos ponderados por riesgo correspondiente a las facilidades crediticias clasificadas en la categoría normal las mismas podrán acogerse a un periodo de adecuación gradual para la constitución de la provisión dinámica correspondiente, de conformidad con la siguiente tabla.

Tabla de Adecuación Gradual

<u>Trimestre</u>	<u>Porcentaje aplicable</u>
Trimestre al 30 de septiembre de 2024	1.50%
Trimestre al 30 de septiembre de 2024	1.75%
Trimestre al 31 de diciembre de 2024	2.00%
Trimestre al 31 de marzo de 2025	2.25%
Trimestre al 30 de septiembre de 2025	2.50%

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(21) Aspectos Regulatorios, continuación

El artículo 3 de la presente resolución indica que las entidades bancarias cuyo saldo contable de la provisión dinámica a la fecha de entrada en vigor de la presente Resolución sea mayor del 2.50% de los activos ponderados por riesgo correspondiente a las facilidades crediticias clasificadas en la categoría normal, podrán llevar a cabo la devolución a utilidades no distribuidas de todo excedente hasta el porcentaje de 2.50%.

- *Administración de Capital*

La ley bancaria en Panamá indica que los bancos de licencia general deben mantener un capital pagado o asignado mínimo de \$10 millones; y un índice de adecuación de capital mínimo del 8% de sus activos ponderados por riesgo, los cuales deben incluir las operaciones fuera de balance.

Las medidas cuantitativas establecidas por la regulación para asegurar la adecuación del capital requieren que el Banco mantenga montos mínimos del Capital Total y del Capital Primario (Pilar 1) sobre los activos ponderados en base a riesgos.

La administración considera que, al 30 de septiembre de 2024, cumple con todos los requisitos de suficiencia patrimonial a los que está sujeto. El Banco presenta sus fondos de capital consolidados sobre sus activos ponderados por riesgos con base en los Acuerdos No .1-2015, No.3-2016, No.2-2018 y No .11-2018 de la Superintendencia de Bancos de Panamá.

El Acuerdo No.1-2015, que establece las normas de adecuación de capital aplicables a los bancos y a los grupos bancarios, empezó a regir el 1 de enero de 2016.

El Acuerdo No.3-2016, que establece normas para la determinación de los activos ponderados por riesgos de crédito y riesgo de contraparte, empezó a regir el 1 de julio de 2016.

El Acuerdo No.2-2018, que establece las disposiciones sobre la gestión del riesgo de liquidez y el ratio de cobertura de liquidez a corto plazo, empezó a regir el 1 de enero de 2020.

El Acuerdo No.11-2018, por medio del cual se dictan nuevas disposiciones sobre Riesgo Operativo, empezó a regir el 31 de diciembre de 2019.

El Acuerdo No.9-2020, por medio del cual se dictan medidas adicionales, excepcionales y temporales para el cumplimiento de las disposiciones contenidas en el Acuerdo No.4-2013, empezó a regir el 21 de septiembre de 2020.

El Acuerdo No.1-2021, por medio del cual se modifican los artículos 5 y 7 del Acuerdo No. 1-2015 que establece las normas de Adecuación de Capital aplicables a los bancos y a los grupos Bancarios, empezó a regir el 23 de marzo de 2021.

El Acuerdo No.3-2022, por medio del cual se modifica el artículo 2 del Acuerdo No. 3-2016 que establece normas para la determinación de los activos ponderados por riesgo de crédito y riesgo de contraparte, empezó a regir el 19 de abril de 2022.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(21) Aspectos Regulatorios, continuación

El Acuerdo No.8-2022, que modifica el artículo 2 del Acuerdo No. 3-2016 sobre activos ponderados por riesgo de crédito y riesgo de contraparte, empezó a regir el 2 de agosto de 2022.

La Resolución SBP-GJD-R-2023, la cual deroga la Resolución SBP-GJD-0005-2020 que establecía consideraciones especiales y temporales con relación al artículo 2 del Acuerdo No. 3-2016 sobre activos ponderados por riesgo.

El Banco presenta fondos de capital consolidados sobre sus activos ponderados con base en riesgos, de conformidad con los requerimientos de la Superintendencia de Bancos de Panamá, los cuales se detallan a continuación:

	30 de septiembre de <u>2024</u>	31 de diciembre de <u>2023</u>
Capital Primario Ordinario		
Acciones comunes	183,645,893	183,645,893
Exceso de adquisición de participación de subsidiarias	(152,873)	(152,873)
Utilidades no distribuidas	198,909,851	193,878,426
Reservas declaradas de capital	177,769	177,769
Otras partidas de utilidades integrales		
Ganancia (pérdida) en instrumentos de deuda a VRCOUI y otros	(46,687,171)	(75,391,307)
Beneficios a empleados	(299,903)	(184,017)
Menos: Impuesto diferido – arrastre de pérdidas	(1,641,322)	(2,377,562)
Otros activos intangibles	<u>(6,957,407)</u>	<u>(7,471,985)</u>
Total de Capital Primario Ordinario	<u>326,994,837</u>	<u>292,124,344</u>
Capital Secundario		
Bonos Subordinados	<u>38,000,000</u>	<u>33,250,000</u>
Total Capital Secundario	<u>38,000,000</u>	<u>33,250,000</u>
Provisión Dinámica	<u>56,425,147</u>	<u>56,425,147</u>
Total Fondos de Capital Regulatorio	<u>421,419,984</u>	<u>381,799,491</u>
Activos Ponderados por Riesgo de Crédito, neto de Deducciones	3,196,545,959	2,882,813,257
Activos Ponderados por Riesgo de Mercado (Acuerdo 3-2018)	0	0
Activos Ponderados por Riesgo Operativo (Acuerdo No.11-2018)	<u>111,357,007</u>	<u>109,697,233</u>
Total de Activos Ponderados por Riesgo	<u>3,307,902,966</u>	<u>2,992,510,490</u>
Indicadores:		
Índice de Adecuación de Capital	12.74%	12.76%
Índice de Capital Primario Ordinario	9.89%	9.76%
Índice de Capital Primario	9.89%	9.76%
Coefficiente de Apalancamiento	6.67%	6.25%

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(21) Aspectos Regulatorios, continuación

- *Colchón de Conservación de Capital*

Mediante el Acuerdo 05-2023 del 10 de octubre de 2023, por medio del cual se establece los principios, criterios generales y procedimientos mínimos que los bancos deben observar en el proceso de constitución y gestión del colchón de conservación del capital.

Las entidades bancarias deberán mantener un colchón de conservación de capital por encima de los requerimientos de capital mínimos establecidos.

Se deberá establecer un colchón de conservación de capital del 2.5% de los activos ponderados por riesgo (crédito, mercado y operativo), formado por capital primario ordinario y en adición a todos los requerimientos mínimos de capital regulatorio que estén establecidos.

De conformidad a los lineamientos establecidos en el presente Acuerdo el siguiente cuadro muestra el índice de adecuación de capital considerando el 2.5% del colchón de conservación:

Índice y Colchón de Conservación de Capital (en Porcentaje)

	Capital Primario Ordinario	Capital Primario Total	Capital (Regulatorio) Total Mínimo
Mínimo	4.5%	6.0%	8.0%
Colchón de Conservación	2.5%		
Mínimo más Colchón de Conservación	7.0%	8.5%	10.5%

Si el porcentaje de utilidades retenidas no es suficiente para constituir con un ritmo razonable a juicio de la Superintendencia de Bancos el colchón de conservación del capital, esta exigirá al banco un plan para conseguir la ampliación de capital necesaria para cumplir con el Acuerdo.

El presente Acuerdo empezará a regir a partir de 1 de julio de 2024.

- *Índice de Liquidez*

El porcentaje del índice de liquidez reportado por Multibank Inc. (Banco Matriz) al ente regulador, bajo los parámetros del Acuerdo No. 4-2008, al 30 de septiembre de 2024 fue de 42.55% (31 de diciembre de 2023: 50.07%).

- *Bienes Adjudicados*

El Acuerdo No. 3-2009 emitido por la Superintendencia de Bancos de Panamá, mediante el cual se actualizan las disposiciones sobre enajenación de bienes inmuebles, fija en cinco (5) años el plazo para enajenar bienes inmuebles adquiridos en pago de créditos insolutos.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(21) Aspectos Regulatorios, continuación

Las propiedades adjudicadas mantenidas para la venta se reconocen al valor más bajo entre el valor en libros de los préstamos no cancelados o el valor estimado de realización de las propiedades. El acuerdo establece que la provisión de las propiedades adjudicadas, asignada de las utilidades no distribuidas, sea de forma progresiva dentro de un rango de 10% a partir del primer año de inscripción hasta un 90% al quinto año de adjudicación, mediante el establecimiento de una reserva patrimonial. A continuación, se presenta la tabla progresiva de provisión:

<u>Años</u>	<u>Porcentaje mínimo de provisión</u>
Primero	10%
Segundo	20%
Tercero	35%
Cuarto	15%
Quinto	10%

Al 30 de septiembre de 2024, el Banco constituyó provisión de las propiedades adjudicadas por un monto de \$7,114,954, (31 de diciembre de 2023: \$4,434,772), como una partida patrimonial que se asigna de las utilidades no distribuidas.

- *Regulación en la República de Costa Rica*
Se debe constituir reserva de capital, para cumplir con el artículo 143 del Código de Comercio de Costa Rica, que dispone destinar un 5% de las utilidades liquidas de cada ejercicio, para la formación de la reserva, hasta que la reserva alcance el equivalente al 20% del capital social de cada compañía individual.
- *Ley de Empresas Financieras*
Las operaciones de empresas financieras en Panamá están reguladas por la Dirección de Empresas Financieras del Ministerio de Comercio e Industrias de acuerdo con la legislación establecida en la Ley No.42 de 23 de julio de 2001.
- *Ley de Arrendamientos Financieros*
Las operaciones de arrendamiento financiero en Panamá están reguladas por la Dirección de Empresas Financieras del Ministerio de Comercio e Industrias de acuerdo con la legislación establecida en la Ley No.7 de 10 de julio de 1990.
- *Ley de Seguros y Reaseguros*
Las operaciones de seguros y reaseguros en Panamá están reguladas por la Superintendencia de Seguros y Reaseguros de Panamá de acuerdo con la legislación establecida por la Ley de Seguros No.12 de 3 de abril de 2012 y la Ley de Reaseguros No.63 de 19 de septiembre de 1996.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(21) Aspectos Regulatorios, continuación

- *Reserva de seguros*

Corresponde constituir las reservas legal y de riesgos catastróficos y/o contingencias y previsión para desviaciones estadísticas de acuerdo al Artículo 213 de la Ley de Seguros de la República de Panamá, la cual indica que las aseguradoras en Panamá están obligadas a formar y mantener en el país un fondo de reserva equivalente a un 20% de sus utilidades netas antes de aplicar el impuesto sobre la renta, hasta constituir un fondo de dos millones de balboas (\$2,000,000), y de allí en adelante un 10%, hasta alcanzar el 50% del capital pagado. Al 30 de septiembre de 2024 presenta una reserva de \$6,938,307 (31 de diciembre de 2023: \$6,657,625).

- *Ley de Valores*

Las operaciones de puesto de bolsa en Panamá están reguladas por la Superintendencia del Mercado de Valores de acuerdo con 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.

Las operaciones de las Casas de Valores se encuentran en proceso de adecuación al Acuerdo No.4-2011, modificado en ciertas disposiciones mediante el Acuerdo No.8-2013, emitidos por la Superintendencia del Mercado de Valores, los cuales indican que las Casas de Valores están obligadas a cumplir con las normas de adecuación de capital y sus modalidades.

- *Ley de Fideicomiso*

Las operaciones de fideicomiso en Panamá están reguladas por la Superintendencia de Bancos de Panamá de acuerdo con la legislación establecida en la Ley No.1 de 5 de enero de 1984, modificada y derogada parcialmente por la Ley 21 de 2017, que establece las normas para la regulación y supervisión de los fiduciarios y del negocio del fideicomiso.

Estado Consolidado Condensado de Situación Financiera

Al 30 de Septiembre de 2024

(Cifras en Balboas)

	Multibank Inc. y Subsidiarias	Ajustes / eliminaciones	Sub-total	Multibank Inc.	Multi Securities Inc.	Multi Trust, Inc.	Multibank Seguros, S.A.	MB Credito y subsidiaria
Activos								
Efectivo y efectos de caja	18,747,130	0	18,747,130	18,746,480	0	0	650	0
Depósitos en bancos:								
A la vista	60,367,533	(6,387,807)	66,755,340	60,099,521	136,024	903,762	2,732,124	2,883,909
A plazo	118,293,956	(20,109,543)	138,403,499	112,584,924	5,801,625	201,397	19,617,623	197,930
Total de depósitos en bancos	178,661,489	(26,497,350)	205,158,839	172,684,445	5,937,649	1,105,159	22,349,747	3,081,839
Total de efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos	197,408,619	(26,497,350)	223,905,969	191,430,925	5,937,649	1,105,159	22,350,397	3,081,839
Inversiones en valores	962,174,537	0	962,174,537	924,707,190	726,763	0	36,740,584	0
Instrumentos financieros derivados	0	0	0	0	0	0	0	0
Préstamos	3,771,667,830	(46,013,909)	3,817,681,739	3,817,681,739	0	0	0	0
Provisión para pérdidas en préstamos	(70,717,797)	46,013,909	(116,731,706)	(116,731,706)	0	0	0	0
Préstamos a costo amortizado	3,700,950,033	0	3,700,950,033	3,700,950,033	0	0	0	0
Propiedades, mobiliario, equipos y mejoras, neto	45,840,544	0	45,840,544	42,454,185	147,617	0	3,238,742	0
Obligaciones de clientes por aceptaciones	10,851,309	0	10,851,309	10,851,309	0	0	0	0
Otras cuentas por cobrar	122,161,520	(48,391)	122,209,911	101,381,549	378,738	59,985	20,278,257	111,382
Provisión para otras cuentas por cobrar	(1,004,952)	0	(1,004,952)	(690,940)	(4,342)	(25,654)	(282,816)	(1,200)
Activos intangibles	6,957,407	0	6,957,407	6,659,610	1,313	0	296,484	0
Impuesto sobre la renta diferido	29,806,490	0	29,806,490	29,800,076	0	6,414	0	0
Inversión en subsidiarias	0	(66,697,922)	66,697,922	66,697,922	0	0	0	0
Otros activos	61,905,055	0	61,905,055	55,356,169	121,595	31,054	5,917,382	478,855
Total de activos	5,137,050,562	(93,243,663)	5,230,294,225	5,129,598,028	7,309,333	1,176,958	88,539,030	3,670,876
Pasivos y Patrimonio								
Pasivos:								
Depósitos de clientes:								
A la vista	541,814,110	(5,444,820)	547,258,930	547,258,930	0	0	0	0
Ahorros	516,493,972	(942,988)	517,436,960	517,436,960	0	0	0	0
A plazo fijo	2,463,263,965	(20,109,543)	2,483,373,508	2,483,373,508	0	0	0	0
Total de depósitos de clientes	3,521,572,047	(26,497,351)	3,548,069,398	3,548,069,398	0	0	0	0
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	241,389,443	0	241,389,443	241,389,443	0	0	0	0
Obligaciones financieras	477,374,171	4,107	477,370,064	477,370,064	0	0	0	0
Otras obligaciones financieras	355,877,007	0	355,877,007	355,877,007	0	0	0	0
Pasivos por arrendamientos	10,774,951	0	10,774,951	10,774,951	0	0	0	0
Instrumentos derivados	0	0	0	0	0	0	0	0
Aceptaciones pendientes	10,865,055	0	10,865,055	10,865,055	0	0	0	0
Impuesto sobre la renta por pagar	427,344	0	427,344	0	9,710	0	417,634	0
Impuesto sobre la renta diferido	96,252	0	96,252	0	3,120	0	93,132	0
Otros pasivos	100,050,713	(48,390)	100,099,103	66,624,424	139,593	2,418	33,214,568	118,100
Total de pasivos	4,718,426,983	(26,541,634)	4,744,968,617	4,710,970,342	152,423	2,418	33,725,334	118,100
Patrimonio:								
Acciones comunes	183,645,893	(14,493,555)	198,139,448	183,645,893	1,300,000	400,000	7,165,329	5,628,226
Acciones preferidas	0	0	0	0	0	0	0	0
Exceso en adquisición de participación en subsidiaria	(152,873)	28,225	(181,098)	(152,873)	0	0	0	(28,225)
Utilidades no distribuidas	198,907,852	(45,453,335)	244,361,187	198,911,959	5,844,295	774,540	41,337,779	(2,507,386)
Reservas de capital voluntarias	177,769	(177,769)	355,538	177,769	0	0	0	177,769
Reservas regulatorias	81,005,460	(7,220,699)	88,226,159	81,005,459	0	0	6,938,308	282,392
Otros Resultados Integrales	(44,960,522)	615,104	(45,575,626)	(44,960,521)	12,615	0	(627,720)	0
Total de patrimonio	418,623,579	(66,702,029)	485,325,608	418,627,686	7,156,910	1,174,540	54,813,696	3,552,776
Total de pasivos y patrimonio	5,137,050,562	(93,243,663)	5,230,294,225	5,129,598,028	7,309,333	1,176,958	88,539,030	3,670,876

Ver en conjunto con las notas de los estados financieros intermedios consolidados condensados.

Estado Consolidado Condensado de Resultados

Por el periodo de nueve meses terminado el 30 de Septiembre de 2024

(Cifras en Balboas)

	Multibank Inc. y Subsidiarias	Ajustes / eliminaciones	Sub-total	Multibank Inc.	Multi Securities Inc.	Multi Trust, Inc.	Multibank Seguros, S.A.	MB Credito y subsidiaria
Estado de resultados								
Ingresos por intereses:								
Depósitos en bancos	5,449,980	(781,264)	6,231,244	5,236,459	243,751	6,455	744,235	344
Inversiones a valor razonable	16,196,566	(71,944)	16,268,510	14,997,360	0	0	1,271,150	0
Inversiones a costo amortizado	2,745,990	0	2,745,990	2,745,990	0	0	0	0
Préstamos	197,812,028	0	197,812,028	197,809,908	0	0	0	2,120
Total de ingresos por intereses	222,204,564	(853,208)	223,057,772	220,789,717	243,751	6,455	2,015,385	2,464
Gastos por intereses:								
Depósitos de clientes	115,188,939	(781,264)	115,970,203	115,970,203	0	0	0	0
Obligaciones financieras	24,437,090	(33,404)	24,470,494	24,470,494	0	0	0	0
Otras obligaciones financieras	20,920,518	(77,213)	20,997,731	20,997,731	0	0	0	0
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	5,965,903	0	5,965,903	5,965,903	0	0	0	0
Pasivos por arrendamientos	616,333	0	616,333	616,333	0	0	0	0
Total de gastos por intereses	167,128,783	(891,881)	168,020,664	168,020,664	0	0	0	0
Ingreso neto de intereses	55,075,781	38,673	55,037,108	52,769,053	243,751	6,455	2,015,385	2,464
Gasto por provisión para pérdidas en préstamos e intereses	16,647,947	0	16,647,947	16,654,260	0	0	0	(6,313)
Provisión por riesgo de crédito de inversiones y depósitos en banco	(101,916)	2,108	(104,024)	(82,997)	0	0	(21,027)	0
Gasto por provisión para pérdidas en cuentas por cobrar	94,263	0	94,263	73,697	2,148	25,475	(7,057)	0
Ingreso neto de intereses después de provisiones	38,435,487	36,565	43,720,965	36,124,093	241,603	(19,020)	2,043,469	8,777
Otros ingresos (gastos):								
Ganancia en instrumentos financieros, neta	963,996	0	963,996	817,917	(18,413)	0	164,492	0
Cargos por servicios	13,261,586	192,939	13,068,647	11,949,193	1,210,624	59,649	(154,756)	3,937
Primas de seguro, netas	9,442,393	0	9,442,393	16,821	0	0	9,426,298	(726)
Comisiones y otros cargos, neto	4,595,734	0	4,595,734	4,595,734	0	0	0	0
Ganancia en cambio de monedas, neto	(37,349)	0	(37,349)	(36,167)	(415)	0	0	(767)
Deterioro en bienes disponibles para la venta	66,570	0	66,570	0	0	0	0	66,570
Otros ingresos	4,903,753	(8,181,374)	13,085,127	12,575,067	327,320	0	210,604	(27,864)
Total de otros ingresos, neto	33,196,683	(7,988,435)	41,185,118	29,918,565	1,519,116	59,649	9,646,638	41,150
Gastos generales y administrativos:								
Salarios y beneficios a empleados	35,886,847	1	35,886,846	33,030,244	579,394	0	2,277,208	0
Depreciación y amortización	4,825,228	(1)	4,825,229	4,585,576	9,840	0	229,813	0
Administrativos	4,849,888	(134,847)	4,984,735	4,595,445	166,369	18,838	162,470	41,613
Alquileres y gastos relacionados	2,463,409	1	2,463,408	2,334,916	46,401	0	73,231	8,860
Otros gastos	16,277,581	(172,802)	16,450,383	15,749,757	155,131	29,631	488,359	27,505
Total de gastos generales y administrativos	64,302,953	(307,648)	64,610,601	60,295,938	957,135	48,469	3,231,081	77,978
Utilidad antes de impuesto sobre la renta	7,329,217	(7,644,222)	20,295,482	5,746,720	803,584	(7,840)	8,459,026	(28,051)
Impuesto sobre la renta corriente	(2,260,748)	0	(2,260,748)	(688,843)	(147,590)	(2,789)	(1,421,526)	0
Impuesto sobre la renta diferido	927,522	0	927,522	920,823	537	6,362	(200)	0
Utilidad neta	5,995,991	(7,644,222)	18,962,256	5,978,700	656,531	(4,267)	7,037,300	(28,051)

Ver en conjunto con las notas de los estados financieros intermedios consolidados condensados.