

Óptima Compañía de Seguros, S.A.
(Entidad 100% subsidiaria de Capital Bank, Inc.)

Estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2022 e Informe de los Auditores Independientes del 28 de abril de 2023

Óptima Compañía de Seguros, S.A.
(Entidad 100% subsidiaria de Capital Bank, Inc.)

**Informe de los Auditores Independientes y
Estados financieros 2022**

Contenido	Página
Informe de los Auditores Independientes	1 - 3
Estado de situación financiera	4
Estado de ganancia o pérdida y otro resultado integral	5
Estado de cambios en el patrimonio	6
Estado de flujos de efectivo	7
Notas a los estados financieros	8 - 52

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Teléfono: (507) 303-4100
Fax: (507) 269-2386
infopanama@deloitte.com
www.deloitte.com/pa

Señores
Accionistas y Junta Directiva de
Óptima Compañía de Seguros, S.A.

Informe sobre la Auditoría de los Estados Financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de **Óptima Compañía de Seguros, S.A.**, ("la Empresa"), los cuales abarcan el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2022, y el estado de ganancia o pérdida y otro resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y las notas a los estados financieros, incluyendo un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Empresa al 31 de diciembre de 2022, y *de* su desempeño financiero y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's).

Base para la Opinión

Llevamos a cabo nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de conformidad con esas normas se describen detalladamente en la sección de *Responsabilidades del Auditor en la Auditoría de los Estados Financieros* de nuestro informe. Somos independientes de la Empresa de acuerdo con el Código de Ética del IESBA para los Contadores Profesionales (Código IESBA) y el Código de Ética Profesional para los Contadores Públicos Autorizados de Panamá (Capítulo IV de la Ley 280 del 30 de diciembre de 2021), y hemos cumplido nuestras otras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requerimientos y el Código IESBA. Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Otra Información

La Administración es responsable de la otra información. La otra información abarca información incluida en el Informe Único de Seguros (INUSE), pero no se incluye en los estados financieros y en el informe de los auditores independientes sobre los mismos.

Nuestra opinión sobre los estados financieros no cubre la otra información y no expresaremos ninguna forma de conclusión de aseguramiento sobre la misma.

Junto con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer la otra información y, al hacerlo, considerar si la otra información es materialmente inconsistente con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido en la auditoría o que de otra manera parezca tener errores materiales.

Deloitte.

Responsabilidades de la Administración y los Encargados del Gobierno por los Estados Financieros

La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con las NIIF's y del control interno que la administración determine como necesario para permitir la preparación de estados financieros que no contengan errores materiales, ya sea debido a fraude o error.

Al preparar los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad de la Empresa para continuar como empresa en funcionamiento, revelar, según sea aplicable, los asuntos relacionados con empresa en funcionamiento y usar la contabilización de situaciones de empresa en funcionamiento a menos que la administración pretenda liquidar la Empresa o cesar las operaciones, o no tiene una alternativa más realista que hacerlo.

Los encargados del gobierno son responsables de supervisar el proceso para reportar la información financiera de la Empresa.

Otros Asuntos

Llamamos la atención a la solicitud de fusión por absorción de Capital Bank y Mercantil Banco. Nuestra opinión no se modifica con respecto a este asunto.

Responsabilidades del Auditor en la Auditoría de los Estados Financieros

Nuestros objetivos son obtener la seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto no tienen errores materiales, ya sea debido a fraude o error, y emitir un informe del auditor que incluye nuestra opinión. La seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es una garantía de que una auditoría llevada a cabo de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detectará un error material cuando éste exista. Los errores pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de manera acumulada, puede esperarse que influyan en las decisiones económicas de los usuarios realizadas tomando en cuenta estos estados financieros.

Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, ejercemos el juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y realizamos procedimientos de auditoría en respuesta a esos riesgos, y obtenemos evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material que resulte de fraude es mayor que uno que resulte, debido a que el fraude puede involucrar colusión, falsificación, omisiones intencionales, declaraciones erróneas, o la violación del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no para el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Empresa.
- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y las revelaciones relacionadas hechas por la administración.

Deloitte.

- Concluimos sobre lo apropiado del uso por parte de la administración de la contabilización de situaciones de empresa en funcionamiento y, con base en la evidencia de auditoría obtenida, si existe una incertidumbre material en relación con eventos o condiciones que puedan dar lugar a una duda significativa acerca de la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que dirijamos la atención en nuestro informe de auditoría a las revelaciones relacionadas en los estados financieros o, si dichas revelaciones son inadecuadas, modifiquemos nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida en la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, los eventos o condiciones futuras pueden causar que la Empresa deje de ser empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación, estructura y contenido generales de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de manera que logren su presentación razonable.
- Obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada acerca de la información financiera de las entidades o actividades de negocios dentro de la Empresa para expresar una opinión sobre los estados financieros. Somos responsables de la dirección, supervisión y realización de la auditoría. Seguimos siendo los únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.

Comunicamos a los encargados del gobierno sobre, entre otros asuntos, el alcance y oportunidad planeados de la auditoría y los hallazgos de auditoría significativos, incluyendo cualquier deficiencia significativa en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

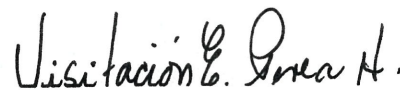
Otros requerimientos legales y reglamentarios

En cumplimiento con la Ley 280 del 30 de diciembre de 2021, que regula la profesión del contador público autorizado en la República de Panamá, declaramos lo siguiente:

- Que la Dirección, Ejecución y Supervisión de este trabajo de Auditoría se ha realizado físicamente en territorio panameño.
- El equipo de trabajo que ha participado en la auditoría a la que se refiere este informe, está conformado por Socio, Visitación Perea y Gerente, Rosa Méndez.



Deloitte, Inc.



Visitación E. Perea H.
CPA No.4451

28 de abril de 2023
Panamá Rep. de Panamá

Óptima Compañía de Seguros, S.A.
(Entidad 100% subsidiaria de Capital Bank, Inc.)

Estado de situación financiera

31 de diciembre de 2022

(En balboas)

Activos	Notas	2022	2021
Efectivo y equivalentes de efectivo	7, 8	9,146,787	8,218,678
Inversiones en valores a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales	6, 9	8,300,007	8,180,498
Primas y reaseguros por cobrar y otras cuentas por cobrar, neta	7, 10	9,048,579	7,597,482
Participación de los reaseguradores en los pasivos sobre los contratos de seguros	11	11,089,560	9,407,927
Mobiliario, equipo y mejoras al local arrendado, neto	12	1,575,424	1,738,795
Activos intangibles, neto	13	176,873	208,973
Arrendamientos, neto	7, 14	236,790	307,786
Costos diferidos de adquisición de pólizas		289,054	251,329
Otros activos	15	367,885	482,078
Total de activos		40,230,959	36,393,546
Pasivos			
Pasivos por seguros	16	18,174,307	16,393,057
Cuentas por pagar reaseguradores		3,258,106	2,272,417
Pasivos por arrendamientos	7, 14	240,874	311,788
Otros pasivos	17	3,596,786	3,225,337
Total de pasivos		25,270,073	22,202,599
Patrimonio			
Acciones comunes	18	6,100,002	6,100,002
Reserva legal	24.6	2,254,189	2,091,076
Reserva para desviaciones estadísticas y riesgos catastróficos y/o contingencias	24.5	2,088,065	1,827,087
Cambios netos a inversiones razonables con cambios en otras utilidades integrales		(555,661)	(42,675)
Reserva para deterioro de inversiones a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales		128,302	253,045
Ganancias acumuladas		4,945,989	3,962,412
Total de patrimonio		14,960,886	14,190,947
Total de pasivos y patrimonio		40,230,959	36,393,546

Las notas son parte integral de estos estados financieros.

Óptima Compañía de Seguros, S.A.

(Entidad 100% subsidiaria de Capital Bank, Inc.)

Estado de ganancia o pérdida y otro resultado integral por el año terminado el 31 de diciembre de 2022

(En balboas)

	Notas	2022	2021
Ingresos por primas de seguros	7	22,669,527	20,605,536
Primas de seguros cedidos a reaseguradores	4.1.9	(10,559,714)	(8,860,650)
Reserva por insuficiencia de prima	16.3	(259,056)	68,886
Ingresos por primas de seguros - netos		11,850,757	11,813,772
Ingresos devengados de inversiones		367,371	310,471
Intereses ganados en depósitos a plazo	7	266,965	310,687
Intereses pagados por arrendamientos	14	(7,572)	(8,672)
Otros ingresos, netos	19	114,134	46,643
Ganancia neta por deterioro de activos	19	125,631	62,034
Ingresos netos		12,717,286	12,534,935
Siniestros y beneficios a los asegurados - neto de recuperación		7,648,809	6,650,310
Participación del reasegurador en los siniestros y beneficios a los asegurados		(2,039,648)	(565,992)
Siniestros y beneficios a los asegurados, neto		5,609,161	6,084,318
Gastos incurridos en la adquisición de pólizas, neto	20	1,413,449	1,479,304
Gastos generales y administrativos	7, 21	4,063,547	3,599,081
Total de gastos		5,476,996	5,078,385
Ganancia del año antes de impuesto sobre la renta		1,631,129	1,372,232
Impuesto sobre la renta	23	223,461	209,472
Ganancia neta		1,407,668	1,162,760
Otro resultado integral			
Partidas que pueden ser reclasificadas posteriormente a ganancia o pérdida:			
Cambios netos en inversiones a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales		(637,729)	118,445
Total de resultados integrales del año		769,939	1,281,205

Las notas son parte integral de estos estados financieros.

Óptima Compañía de Seguros, S.A.
(Entidad 100% subsidiaria de Capital Bank, Inc.)

**Estado de cambios en el patrimonio
por el año terminado el 31 de diciembre de 2022**
(En balboas)

	Notas	Acciones comunes	Reserva legal	Reserva para desviaciones estadísticas y riesgos catastróficos y/o contingencias	Cambios netos a inversiones razonables con cambios en otras utilidades integrales	Reserva para deterioro de inversiones a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales	Ganancias acumuladas	Total
Saldo al 1 de enero de 2021		6,100,002	1,816,630	1,578,896	62,442	29,483	4,207,789	13,795,242
Más utilidades integrales compuesta por:								
Ganancia del año		-	-	-	-	-	1,162,760	1,162,760
Provisión para deterioro de valores	9	-	-	-	-	223,562	-	223,562
Cambios netos en valores	9	-	-	-	(105,117)	-	-	(105,117)
Total de utilidades integrales		-	-	-	(105,117)	223,562	1,162,760	1,281,205
Otras transacciones de patrimonio:								
Dividendos pagados		-	-	-	-	-	(885,500)	(885,500)
Transferencia a reserva legal	24.6	-	274,446	-	-	-	(274,446)	-
Transferencia a reservas para desviaciones estadísticas y riesgos catastróficos	24.5	-	-	248,191	-	-	(248,191)	-
Saldo al 31 de diciembre de 2021		6,100,002	2,091,076	1,827,087	(42,675)	253,045	3,962,412	14,190,947
Más utilidades integrales compuesta por:								
Ganancia del año		-	-	-	-	-	1,407,668	1,407,668
Provisión para deterioro de valores	9	-	-	-	-	(124,743)	-	(124,743)
Cambios netos en valores	9	-	-	-	(512,986)	-	-	(512,986)
Total de utilidades integrales		-	-	-	(512,986)	(124,743)	1,407,668	769,939
Otras transacciones de patrimonio:								
Transferencia a reserva legal	24.6	-	163,113	-	-	-	(163,113)	-
Transferencia a reservas para desviaciones estadísticas y riesgos catastróficos	24.5	-	-	260,978	-	-	(260,978)	-
Saldo al 31 de diciembre de 2022		6,100,002	2,254,189	2,088,065	(555,661)	128,302	4,945,989	14,960,886

Las notas son parte integral de estos estados financieros.

Óptima Compañía de Seguros, S.A.

(Entidad 100% subsidiaria de Capital Bank, Inc.)

**Estado de flujos de efectivo
por el año terminado el 31 de diciembre de 2022**

(En balboas)

	Notas	2022	2021
Flujos de efectivo de las actividades de operación:			
Ganancia del año		1,407,668	1,162,760
Ajustes por:			
Depreciación y amortización	12, 13	292,236	261,456
Amortización del activo por derecho de uso	14	132,758	134,695
Pérdidas en baja de activo fijo	12	37,124	60,587
(Reversión) provisión para pérdida por deterioro de primas por cobrar	10	(23,994)	(225,336)
Provisión (reversión) para pérdida por deterioro de valores a valor razonables con cambios en otras utilidades integrales	9	(124,743)	223,562
(Reversión) provisión para pérdida por deterioro de otros activos financieros		30,414	(1,914)
Amortización de prima pagada en adquisición de inversiones		8,415	3,009
Gasto de intereses	14	7,572	8,672
Cambio en la reserva para pasivos por seguros		1,781,250	1,740,315
Variación en el capital de trabajo:			
Disminución (aumento) en primas por cobrar y otras cuentas por cobrar		(1,427,103)	1,193,079
(Aumento) disminución en otros activos y costos diferidos de adquisición de pólizas		76,469	(271,125)
(Disminución) en las cuentas por pagar reaseguradores		985,689	(428,248)
(Disminución) aumento en otros pasivos		371,449	(259,569)
Participación de los reaseguradores en las provisiones sobre contratos de seguros		<u>(1,681,632)</u>	<u>(940,532)</u>
Efectivo neto proveniente de las actividades de operación		<u>1,873,572</u>	<u>2,661,411</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:			
Aumento en depósitos a plazo con vencimiento mayor a tres meses		(300,000)	(525,000)
Compra de inversiones a valores razonables con cambios en otras utilidades integrales	9	(2,775,910)	(5,285,890)
Producto de redención de inversiones a valores razonables con cambios en otras utilidades integrales	9	2,135,000	2,725,000
Adquisición de mobiliario, equipo y mejoras al local arrendado	12	(74,104)	(99,141)
Adquisición de activos intangibles	13	<u>(59,786)</u>	<u>(189,539)</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		<u>(1,074,800)</u>	<u>(3,374,570)</u>
Flujos de efectivo por actividades de financiación:			
Dividendos pagados	18	-	(885,500)
Pagos de pasivos por arrendamientos		<u>(140,249)</u>	<u>(146,119)</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiación		<u>(140,249)</u>	<u>(1,031,619)</u>
(Disminución) aumento neto en efectivo y equivalentes de efectivo		658,523	(1,744,778)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	8	<u>1,950,002</u>	<u>3,694,780</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	8	<u>2,608,525</u>	<u>1,950,002</u>

Las notas son parte integral de estos estados financieros.

Óptima Compañía de Seguros, S.A.

(Entidad 100% subsidiaria de Capital Bank, Inc.)

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2022 (En balboas)

1. Información general

Óptima Compañía de Seguros, S.A. (la “Empresa”) es una entidad con licencia general para operar en el negocio de seguros en Panamá en los ramos de vida, generales y fianza, de acuerdo a la Resolución No. 1 del 14 de enero de 2011 que le otorgó el Consejo Nacional de Seguros de la Superintendencia de Seguros y Reaseguros de Panamá.

La Empresa está domiciliada en la República de Panamá. Las oficinas administrativas están localizadas en el distrito de Panamá, corregimiento de Bella Vista, urbanización Obarrio, avenida Samuel Lewis, Torre SL 55, piso No.16 y piso No.19.

Óptima Compañía de Seguros, S.A. es una entidad 100% poseída por Capital Bank, Inc., la cual a su vez es una entidad poseída en un 100% por Mercantil Capital, S.A., y esta última es poseída en un 80% por Mercantil Holding Financiero Internacional, S.A. (el Holding).

2. Nuevas normas y enmiendas que han sido adoptadas por la Empresa a partir del 1 de enero de 2022

Nuevas normas y enmiendas que han sido adoptadas por la Compañía a partir del 1 de enero de 2022

En el año, la Empresa ha aplicado enmiendas a las NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Información Financiera (IASB por sus siglas en inglés) que son obligatorias para períodos contables que comiencen en o después del 1 de enero de 2022.

- *Mejoras Anuales a las normas NIIF 2018-2021:* Las Mejoras anuales incluyen enmiendas a:
 - *NIIF 9 Instrumentos Financieros:* La modificación aclara que en la aplicación de la prueba del 10% para evaluar si se debe dar de baja un pasivo financiero, una entidad incluye solo las cuotas pagadas o recibidas entre la entidad (el prestatario) y el prestamista, incluyendo cuotas pagadas o recibidas por la entidad o por el prestamista en beneficio de otro.
 - *NIIF 16 Arrendamientos:* Las enmiendas eliminan la figura del reembolso por mejoras a los arrendamientos.

La adopción de estas normas no ha tenido un impacto material en las revelaciones o en los montos reportados en estos estados financieros.

Nuevas normas que han sido publicadas, pero no son mandatorias para el período iniciado el 1 de enero de 2022 y no han sido adoptadas anticipadamente por la Empresa:

NIIF 17 Contratos de Seguro

En junio de 2020, el IASB publicó enmiendas a la NIIF 17 aplazando la fecha de aplicación inicial a los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2023. Al mismo tiempo, emitió la extensión de exención temporal de la aplicación de la NIIF 9 para la misma fecha. En diciembre de 2021, el IASB publicó la Aplicación inicial de la NIIF 17 y la NIIF 9: esta enmienda aborda los desafíos en la presentación de información comparativa. La Norma se aplicará retrospectivamente a menos que no sea factible, en cuyo caso se aplicará el enfoque retrospectivo modificado o el enfoque de valor razonable.

Óptima Compañía de Seguros, S.A.
(Entidad 100% subsidiaria de Capital Bank, Inc.)

Notas a los estados financieros
por el año terminado el 31 de diciembre de 2022
(En balboas)

La NIIF 17 establece principios para el reconocimiento, medición, presentación y divulgación de los contratos de seguro, de reaseguro y de inversión con participación discrecional en los beneficios futuros. Introduce un modelo que mide grupos de contratos basados en las estimaciones del valor presente de los flujos de caja futuros que se espera surjan de su cumplimiento, un ajuste de riesgo explícito por riesgo no financiero y un patrón de liberación del Margen de Servicio Contractual (en adelante CSM).

Los contratos de seguros se deberán agrupar en carteras de acuerdo con los riesgos que implican, cómo son gestionados y su duración, por otro lado, se clasificarán en onerosos y no onerosos.

La NIIF 17 contempla tres métodos de valoración para los contratos de seguros:

Método de Valoración General (Building Block Approach, en adelante BBA).
Método de la Comisión Variable (Variable Fee Approach en adelante VFA).
Método de Asignación de la Prima (Premium Allocation Approach, en adelante PAA)

La Superintendencia de Seguros y Reaseguros de Panamá notificó que la fecha de entrada en vigor de la NIIF 17 es el 1 de enero de 2024. La Compañía continúa trabajando en los nuevos procesos contables y controles internos necesarios para aplicar la NIIF 17 y la NIIF 9 conjuntamente, evaluando las necesidades de sistemas, controles asociados, pruebas y su evaluación operativa, entre otros para su implementación.

Por la naturaleza de las operaciones y contratos que mantiene la Compañía, se estima que la adopción de la NIIF 17, no tenga un impacto significativo en sus estados financieros considerados como un todo. A la fecha de presentación de estos estados financieros el impacto por la adopción no ha sido cuantificado con exactitud.

Hechos relevantes

Acuerdo de compra

En junio de 2022 el Holding firmó un acuerdo de compra de acciones de Capital Bank, Inc. y sus filiales, sujeto al cumplimiento de los requisitos establecidos en dicho acuerdo. En diciembre de 2022, Mercantil Capital, S.A. cerró la transacción de compra entregando a los accionistas de Capital Bank, Inc. y sus filiales una contraprestación de dinero en efectivo, y acciones equivalentes al 20% de la entidad combinada (Mercantil Banco, S.A. y Capital Bank, Inc. y sus filiales).

3. Políticas contables significativas

3.1 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's).

3.2 Base de preparación

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico excepto por ciertos instrumentos financieros que son medidos al valor razonable al final del período sobre el que se informa, como se explica en las políticas contables a continuación.

Por lo general, el costo histórico se basa en el valor razonable de la contraprestación otorgada a cambio de los bienes y servicios.

Óptima Compañía de Seguros, S.A.
(Entidad 100% subsidiaria de Capital Bank, Inc.)

Notas a los estados financieros
por el año terminado el 31 de diciembre de 2022
(En balboas)

El valor razonable es el precio que se recibiría al vender un activo o se pagaría al transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado a la fecha de medición, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado usando otra técnica de valuación. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Empresa toma en cuenta las características del activo o pasivo si los participantes del mercado toman en cuenta esas características al valorar el activo o pasivo a la fecha de medición. El valor razonable para efectos de medición y/o revelación en estos estados financieros se determina sobre esa base.

Además, para efectos de información financiera, las mediciones del valor razonable se categorizan en Nivel 1, 2 o 3 con base en el grado hasta el cual las entradas a las mediciones del valor razonable son observables y la importancia de las entradas para las mediciones del valor razonable en su totalidad, que se describen a continuación:

- Las entradas del Nivel 1 son precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos y pasivos idénticos para los cuales la entidad tiene acceso a la fecha de medición;
- Las entradas del Nivel 2 son entradas, diferentes a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1, que son observables para un activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente; y
- Las entradas del Nivel 3 son entradas no observables para un activo o pasivo.

Las políticas contables principales se expresan más adelante.

3.3 Moneda de presentación y funcional

Los estados financieros están presentados en balboas, la moneda de presentación y funcional de la Empresa. El balboa, unidad monetaria de la República de Panamá, está a la par y es de libre cambio con el dólar de los Estados Unidos de América. La República de Panamá no emite papel moneda y en su lugar utiliza el dólar norteamericano como moneda de curso legal.

3.4 Mobiliario, equipo y mejoras

El mobiliario, equipo y mejoras a locales arrendados adquiridos para fines administrativos o el suministro de servicios, o con fines administrativos, se presentan en el estado de situación financiera al costo de adquisición menos su depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro que hayan experimentado.

Las sustituciones o renovaciones de elementos completos que aumentan la vida útil del bien objeto, o su capacidad económica, se contabilizan como mayor importe del mobiliario y equipo, con el consiguiente retiro contable de los elementos sustituidos o renovados.

Los gastos periódicos de mantenimiento, conservación y reparación se imputan a resultados, siguiendo el principio de devengado, como costo del período en que se incurren.

Óptima Compañía de Seguros, S.A.
(Entidad 100% subsidiaria de Capital Bank, Inc.)

Notas a los estados financieros
por el año terminado el 31 de diciembre de 2022
(En balboas)

La depreciación es cargada para ser disminuida del costo de los activos sobre la vida de servicio estimada de los bienes relacionados, utilizando el método de línea recta con base a las siguientes tasas de depreciación, determinadas en función de los años de la vida útil estimada, como promedio, de los diferentes elementos:

	Porcentaje anual	Vida útil
Edificio	2.5%	40 años
Mejoras a la propiedad arrendada	25%	4 años
Equipo de cómputo - hardware	33%	3 años
Equipo de oficina	12.5%	8 años
Equipo rodante	20%	5 años
Muebles y enseres	10%	10 años

La ganancia o pérdida que se genera de la disposición o retiro de un activo es determinada como la diferencia entre el ingreso producto de la venta y el valor en libros del activo y es reconocida en el estado de ganancia o pérdida y otro resultado integral.

3.5 Arrendamientos

(i) La Empresa como arrendatario

La Empresa arrienda edificios, equipo de cómputo y otros activos. Los términos de los contratos son negociados de manera individual y contienen diferentes características y condiciones.

La Empresa evalúa si un contrato es o contiene un arrendamiento, al inicio del contrato. La Empresa reconoce un activo por derecho de uso y un pasivo de arrendamiento correspondiente con respecto a todos los acuerdos de arrendamiento en los que es el arrendatario, excepto los arrendamientos a corto plazo (definidos como arrendamientos con un plazo de arrendamiento de 12 meses o menos) y arrendamientos de activos de bajo valor. Para estos arrendamientos, la Empresa reconoce los pagos del arrendamiento como un gasto operativo de forma lineal durante el plazo del arrendamiento, a menos que otra base sistemática sea más representativa del patrón de tiempo en el que se consumen los beneficios económicos de los activos arrendados.

El pasivo por arrendamiento se mide inicialmente al valor presente de los pagos de arrendamiento que no se pagan en la fecha de inicio, descontados utilizando la tasa implícita en el arrendamiento. Si esta tasa no se puede determinar fácilmente, la Empresa usa su tasa de endeudamiento incremental.

El pasivo por arrendamiento se mide inicialmente al valor presente de los pagos futuros (se excluyen lo desembolsado antes o al inicio), descontados a la tasa de descuento de la Empresa. Los pagos futuros incluyen:

- Pagos fijos.
- Pagos variables que se basan en un índice o tasa.
- Montos que se espera que pague el arrendatario como garantías de valor residual.
- El precio de una opción de compra si el arrendatario está razonablemente seguro de ejercerla.
- Penalidades por rescisión del contrato de arrendamiento.

El pasivo por arrendamiento se presenta como una línea separada en el estado de situación financiera.

El pasivo por arrendamiento se mide posteriormente aumentando el importe en libros para reflejar los intereses sobre el pasivo por arrendamiento (utilizando el método de interés efectivo) y reduciendo el importe en libros para reflejar los pagos de arrendamiento realizados.

Notas a los estados financieros
por el año terminado el 31 de diciembre de 2022
(En balboas)

La Empresa vuelve a medir el pasivo por arrendamiento (y realiza los ajustes correspondientes relacionados al activo por derecho de uso) siempre que:

- El plazo de arrendamiento ha cambiado o hay un cambio en la evaluación del ejercicio de una opción de compra, en cuyo caso el pasivo por arrendamiento se mide nuevamente descontando los pagos de arrendamiento revisados utilizando una tasa de descuento revisada.
- Los pagos de arrendamiento cambian debido a cambios en un índice o tasa o un cambio en el pago esperado bajo un valor residual garantizado, en cuyo caso el pasivo por arrendamiento se mide nuevamente descontando los pagos de arrendamiento revisados utilizando la tasa de descuento inicial (a menos que los pagos de arrendamiento cambien se debe a un cambio en una tasa de interés flotante, en cuyo caso se utiliza una tasa de descuento revisada).
- Se modifica un contrato de arrendamiento y la modificación del arrendamiento no se contabiliza como un arrendamiento separado, en cuyo caso el pasivo por arrendamiento se mide nuevamente descontando los pagos de arrendamiento revisados utilizando una tasa de descuento revisada.

La Empresa no ha realizado esos ajustes durante el período presentado.

Los activos por derecho de uso comprenden la medición inicial del pasivo de arrendamiento correspondiente, los pagos de arrendamiento realizados en el día de inicio o antes y cualquier costo directo inicial. Posteriormente se miden al costo menos la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro.

Cada vez que la Empresa incurre en una obligación por los costos de dismantelar y eliminar un activo arrendado, restaurar el sitio en el que se encuentra o restaurar el activo subyacente a la condición requerida por los términos y condiciones del arrendamiento, una provisión es reconocida y medida bajo NIC 37. Los costos se incluyen en el activo de derecho de uso relacionado, a menos que se incurra en esos costos para producir inventarios.

Los activos por derecho de uso se deprecian durante el período más corto del plazo de arrendamiento y la vida útil del activo subyacente. Si un arrendamiento transfiere la propiedad del activo subyacente o el costo del activo por derecho de uso refleja que la Empresa espera ejercer una opción de compra, el activo por derecho de uso relacionado se deprecia a lo largo de la vida útil del activo subyacente. La depreciación comienza en la fecha de inicio del arrendamiento.

El activo por derecho de uso es presentado como una línea separada en el estado de situación financiera.

Las rentas variables que no dependen de un índice o tasa no se incluyen en la medición del pasivo por arrendamiento y el activo por derecho de uso. Los pagos relacionados se reconocen como un gasto en el período en el que ocurre el evento o condición que desencadena esos pagos y se incluyen en la línea "otros gastos" en el estado de ganancia o pérdida y otro resultado integral. (Véase Nota 20).

3.6 Activos intangibles

El activo intangible se reconoce cuando es probable que los beneficios económicos futuros que se han atribuido al mismo fluyan a la entidad y el costo del activo puede ser medido de forma fiable. Posterior a su reconocimiento inicial el activo intangible es medido al costo menos su amortización acumulada. La amortización se calcula bajo el método de línea recta con base en la vida útil estimada del activo.

Los activos intangibles están compuestos por los costos del programa, los costos de consultoría y otros costos relacionados con la implementación del sistema de información. El plan de la Empresa es amortizar el costo en un período de 5 años, respectivamente, bajo el método de línea recta. Con posterioridad a su reconocimiento inicial, estos activos intangibles se contabilizan al costo menos la amortización acumulada y el importe de las pérdidas por deterioro (de existir).

Notas a los estados financieros
por el año terminado el 31 de diciembre de 2022
(En balboas)

Un activo intangible se da de baja al momento de su disposición, o cuando no se esperan beneficios económicos futuros de su uso o disposición. Las ganancias o pérdidas que surgen de la baja en libros de un activo intangible, medidas como la diferencia entre los ingresos netos provenientes de la venta y el importe en libros del activo se reconocen en ganancias o pérdidas al momento en que el activo es dado de baja.

3.7 Instrumentos financieros

3.7.1 Activos financieros

Reconocimiento y medición inicial.

Las primas por cobrar y los títulos de deuda emitidos se reconocen inicialmente cuando se originan. Todos los otros activos financieros y pasivos financieros se reconocen inicialmente cuando la Empresa se convierte en parte en las disposiciones contractuales del instrumento.

Un activo financiero (a menos que sea primas por cobrar sin un componente de financiamiento significativo) o el pasivo financiero se mide inicialmente al valor razonable más, para un artículo que no está a VRCCR, los costos de transacción que sean directamente atribuibles a su adquisición o emisión. Una prima por cobrar sin un componente de financiamiento significativo se mide inicialmente al precio de la transacción.

Para propósitos de la medición esta considera la utilización del método de la tasa de interés efectiva. El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un instrumento financiero y de imputación del ingreso financiero a lo largo del período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados (incluyendo comisión, puntos básicos de intereses pagados o recibidos, costos de transacción y otras primas o descuentos que estén incluidos en el cálculo de la tasa de interés efectiva) a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero o, cuando sea adecuado, en un período más corto, con el importe neto en libros en el reconocimiento inicial.

Clasificación y medición subsecuente

En el reconocimiento inicial, un activo financiero se clasifica como medido a: costo amortizado; inversión de deuda a VRCORI; VRCORI - inversión de capital a VRCORI; o VRCCR.

Los activos financieros no se reclasifican después de su reconocimiento inicial a menos que la Empresa cambie su modelo de negocio para la gestión de activos financieros, en cuyo caso todos los activos financieros afectados son reclasificados el primer día del primer período de presentación de informes después del cambio en el modelo de negocio.

Un activo financiero se mide al costo amortizado si cumple con las dos condiciones siguientes y es no designado como en VRCE:

- Se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener activos para cobrar flujos de efectivo contractuales;
- Sus términos contractuales dan lugar, en fechas específicas, a los flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el monto del principal pendiente.

Una inversión de deuda se mide en VRCORI si cumple las dos condiciones siguientes y no es designado como a VRCCR:

- Se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo se logra mediante el cobro de flujos de efectivo contractuales y la venta de activos financieros; y

Óptima Compañía de Seguros, S.A.
(Entidad 100% subsidiaria de Capital Bank, Inc.)

Notas a los estados financieros
por el año terminado el 31 de diciembre de 2022
(En balboas)

- Sus términos contractuales dan lugar en fechas específicas a los flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el monto del principal pendiente.

En el reconocimiento inicial de una inversión de capital que no se mantiene para negociar, la Empresa puede irrevocablemente optar por presentar cambios posteriores en el valor razonable de la inversión en ORI. Esta elección se hace en una base de inversión por inversión.

Todos los activos financieros no clasificados como medidos al costo amortizado o VRCORI como se describe anteriormente se miden a VRCCR. Esto incluye todos los activos financieros derivados. En el reconocimiento inicial, la Empresa puede designar irrevocablemente un activo financiero que de otra manera cumple con los requisitos que deben medirse al costo amortizado o en VRCORI como a VRCCR si al hacerlo elimina o reduce significativamente una relación contable no coherente que de otro modo surgiría.

Activos financieros - Evaluación del modelo de negocio

La Empresa realiza una evaluación del objetivo del modelo de negocio en el que un activo financiero se mantiene en un nivel de cartera porque esto refleja mejor la forma en que se gestiona el negocio y se proporciona información a la gerencia. La información considerada incluye:

- Las políticas y los objetivos establecidos para la cartera y el funcionamiento de esas políticas en la práctica. Estos incluyen si la estrategia de la Administración se centra en obtener ingresos por intereses contractuales, mantener un perfil de tasa de interés particular, hacer coincidir la duración de los activos financieros con la duración de los pasivos relacionados o las salidas de efectivo esperadas o realizar flujos de efectivo a través de la venta de los activos;
- Cómo el desempeño de la cartera se evalúa y se informa a la Administración de la Empresa;
- Los riesgos que afectan el desempeño del modelo de negocio (y los activos financieros mantenidos dentro de ese modelo de negocio) y cómo se gestionan esos riesgos;
- Cómo se compensa a los gerentes de la Empresa, por ejemplo, si la compensación se basa en el valor razonable de los activos administrados o en los flujos de efectivo contractuales recaudados; y
- La frecuencia, el volumen y el calendario de ventas de activos financieros en períodos anteriores, las razones de dichas ventas y las expectativas sobre la actividad futura de ventas.

Las transferencias de activos financieros a terceros en transacciones que no califican para la baja de cuentas no se consideran ventas para este propósito, de manera consistente con el continuo reconocimiento de los activos por parte de la Empresa.

Activos financieros - Medición posterior y ganancia o pérdida

Activos financieros a VRCCR

Estos activos se miden posteriormente al valor razonable. Ganancia o pérdida neta, incluyendo cualquier ingreso por intereses o dividendos, se reconocen en ganancia o pérdida.

Activos financieros a costo amortizado

Estos activos se miden posteriormente al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. El costo amortizado se reduce por pérdidas por deterioro. Los ingresos por intereses, las ganancias o pérdidas en moneda extranjera y el deterioro se reconocen en ganancia o pérdida. Cualquier ganancia o pérdida por baja en cuentas se reconoce en resultados.

Inversiones en deuda a VRCORI

Estos activos se miden posteriormente al valor razonable. Los ingresos por intereses calculados utilizando el método de interés efectivo, las ganancias o pérdidas en divisas y el deterioro se reconocen en resultados. Otras ganancias o pérdidas netas se reconocen en ORI. En la baja, las ganancias o pérdidas acumuladas en ORI se reclasifican a ganancias o pérdidas.

Óptima Compañía de Seguros, S.A.

(Entidad 100% subsidiaria de Capital Bank, Inc.)

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2022 (En balboas)

Inversiones de capital a VRCORI

Estos activos se miden posteriormente al valor razonable. Los dividendos se reconocen como ingresos en resultados a menos que el dividendo represente claramente una recuperación de parte del costo de la inversión. Otras ganancias o pérdidas netas se reconocen en ORI y nunca se reclasifican a ganancia o pérdida.

3.7.2 Método de la tasa de interés efectiva

El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un instrumento financiero y de imputación del ingreso financiero a lo largo del período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados (incluyendo comisión, puntos básicos de intereses pagados o recibidos, costos de transacción y otras primas o descuentos que estén incluidos en el cálculo de la tasa de interés efectiva) a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero o, cuando sea adecuado, en un período más corto, con el importe neto en libros en el reconocimiento inicial.

3.7.3 Primas por cobrar, coaseguros por cobrar y otras cuentas por cobrar

Las primas por cobrar y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo. Las primas y otras cuentas por cobrar (que incluyen primas por cobrar, cuentas por cobrar a reaseguradores y coaseguradores, intereses acumulados por cobrar y otras cuentas por cobrar) se miden al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos cualquier deterioro. Los ingresos por intereses se reconocen aplicando la tasa de interés efectiva, excepto por las cuentas por cobrar a corto plazo en caso de que el reconocimiento de intereses sea inmaterial, se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperadas. Si es así, se reconoce en resultados una pérdida por deterioro del valor.

3.7.4 Inversiones en valores a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales

Las inversiones en valores a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales son aquellas que tienen la intención de mantenerlas por un período indefinido de tiempo, y que pueden ser vendidas en respuesta de necesidades de liquidez, cambios en tasas de intereses, cambio en tasas o precios de acciones.

Los instrumentos redimibles cotizados mantenidos por la Empresa que son negociados en un mercado activo se clasifican como activos financieros y se expresan al valor razonable al final de cada período de reporte. La Empresa también tiene inversiones no cotizadas que no son comercializadas en un mercado activo pero que son también clasificadas como activos financieros y expresadas al valor razonable al final del período de reporte (debido a que la Empresa considera que el valor razonable puede ser medido con confiabilidad). El valor razonable se determina de la forma descrita en la Nota 6. Los ingresos por intereses calculados usando el método de la tasa de interés efectiva y los dividendos sobre las inversiones de patrimonio se reconocen en ganancia o pérdida. Otros cambios en el importe en libros de los activos financieros se reconocen en otro resultado integral y son acumulados bajo el título de cambios netos en valores. Al momento de la venta de la inversión o si se determina que se encuentra deteriorada, la ganancia o pérdida previamente acumulada en otro resultado integral se reclasifica en ganancia o pérdida.

Dividendos sobre los instrumentos de patrimonio son reconocidos en ganancia o pérdida al momento en que se establece el derecho de la Empresa a recibir los dividendos.

Las inversiones de patrimonio que no tienen un precio de cotización en el mercado y cuyo valor razonable no puede ser medido con confiabilidad y deben ser cancelados al momento de la entrega de dichas inversiones de patrimonio no cotizadas se miden al costo menos cualquier pérdida por deterioro identificada al final de cada período en el que se informa.

Notas a los estados financieros
por el año terminado el 31 de diciembre de 2022
(En balboas)

3.8 Deterioro de activos financieros

3.8.1 Activos financieros

La Empresa tiene dos tipos de activos financieros que están sujetos al modelo de pérdida crediticia esperada:

- Primas por cobrar
- Valores al valor razonable con cambios en otras utilidades integrales

Si bien el efectivo y los equivalentes de efectivo también están sujetos a los requisitos de deterioro de la NIIF 9, la pérdida por deterioro identificada fue no material.

La Empresa aplica el enfoque simplificado de la NIIF 9 para medir las pérdidas crediticias esperadas que utiliza una previsión de pérdida esperada de por vida para todas las primas por cobrar reconocidas desde el reconocimiento inicial de las mismas. Para medir las pérdidas crediticias esperadas, las primas por cobrar se han agrupado en función de las características de riesgo de crédito compartido y los días vencidos basados en los perfiles de cobro en un período de 48 meses antes del 31 de diciembre de 2022 o 1 de enero de 2022, respectivamente, y las pérdidas crediticias históricas correspondientes experimentadas dentro de este período.

Las tasas de pérdida históricas se ajustan para reflejar la información actual y prospectiva sobre los factores macroeconómicos que afectan la capacidad de los clientes para liquidar las primas por cobrar.

Las primas por cobrar y otras cuentas por cobrar se dan de baja cuando no hay una expectativa razonable de recuperación. Los indicadores de que no hay una expectativa razonable de recuperación incluyen, entre otros, el hecho de que un deudor no participe en un plan de reembolso con la Empresa, y la falta de pago contractual por un período con más de 180 días de vencimiento.

Las pérdidas por deterioro en las cuentas por cobrar comerciales y los activos contractuales se presentan como pérdidas netas por deterioro dentro de la ganancia operativa. Las recuperaciones subsiguientes de montos previamente dados de baja se acreditan contra la misma partida.

Inversiones en deuda

La Empresa evalúa las pérdidas crediticias esperadas asociadas con sus instrumentos de deuda contabilizados al costo amortizado y VRCORI. La metodología de deterioro aplicada depende de si ha habido un aumento significativo en el riesgo de crédito.

Las inversiones en deuda a costo amortizado y aquellas en VRCORI se consideran de bajo riesgo y, por lo tanto, la provisión por deterioro se determina como pérdidas crediticias esperadas de 12 meses.

3.8.2 Baja de activos financieros

La Empresa da de baja un activo financiero sólo cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo del activo expiran, o transfiere activos financieros y de forma sustancial todos los riesgos y beneficios de propiedad de los activos a otra entidad. Si la Empresa no retiene ni transfiere sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad y el control sigue activo, la Empresa reconoce su interés en mantener un activo y un pasivo asociado por las cantidades que tenga que pagar. Si la Empresa retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios de propiedad de un activo financiero transferido, la Empresa continúa reconociendo el activo financiero y reconoce, asimismo, una garantía para el préstamo recibido.

Al dar de baja un activo financiero en su totalidad, la diferencia entre el valor en libros del activo y la suma de la contraprestación recibida y por cobrar, y la ganancia o pérdida acumulada que había sido reconocida en otro resultado integral y acumulado en el patrimonio se reconoce en ganancia o pérdida.

Óptima Compañía de Seguros, S.A.
(Entidad 100% subsidiaria de Capital Bank, Inc.)

Notas a los estados financieros
por el año terminado el 31 de diciembre de 2022
(En balboas)

3.8.3 Activos no financieros

Deterioro del valor de los activos no financieros

Los valores según libros de los activos no financieros de la Empresa, son revisados a la fecha del estado de situación financiera para determinar si hay indicativos de deterioro. Si dicho indicativo existe, el valor recuperable del activo es estimado. Se reconoce una pérdida por deterioro cuando el valor neto en libros del activo excede su valor de recuperación.

3.9 Otros pasivos financieros

3.9.1 Reaseguros y /o coaseguros por pagar

Otros pasivos financieros incluyendo las cuentas por pagar reaseguradores son inicialmente medidos al valor razonable, neto de los costos de la transacción y son subsecuentemente medidos al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva.

Las cuentas por pagar reaseguros y/o coaseguros se originan por la cesión de primas emitidas sobre la base de la evaluación del riesgo asumido, el cual es determinado por la Empresa (reaseguros) y (coaseguros).

Estos reaseguros y coaseguros por pagar son reconocidos cada vez que se emite una póliza, registrándose simultáneamente un cargo al rubro de reaseguros y coaseguros cedidos en el estado de ganancia o pérdida y otro resultado integral y a la cuenta de reaseguros y/o coaseguros por pagar en el estado de situación financiera teniendo como base para el reconocimiento de estas transacciones un contrato o nota de cobertura firmado con el reasegurador y/o una cláusula de coaseguro cedido.

3.9.2 Reaseguro cedido a contrapartes de reaseguro

En el curso normal del negocio, la Empresa cede riesgos de seguros en todos sus ramos de negocio. Los activos de reaseguro representan los saldos adeudados por las compañías de reaseguro. Los importes recuperables de los reaseguradores se estiman de manera consistente con la provisión de siniestros pendientes o reclamaciones liquidadas asociadas con las pólizas del reasegurador y están de acuerdo con el contrato de reaseguro relacionado.

Los acuerdos de reaseguro cedidos no eximen a la Empresa de sus obligaciones con los asegurados.

3.9.3 Baja en cuentas de pasivos financieros

La Empresa da de baja los pasivos financieros cuando, y solamente cuando, las obligaciones de la Empresa se liquidan, cancelan o expiran.

3.10 Compensación

Los activos y pasivos financieros son objeto de compensación, de manera que se presente en el estado de situación financiera su monto neto, cuando y sólo cuando la Empresa tenga el derecho, exigible legalmente, de compensar los montos reconocidos y tenga la intención de liquidar la cantidad neta, o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

3.11 Efectivo y equivalentes al efectivo

Para propósitos del estado de flujos de efectivo, los equivalentes de efectivo consisten en depósitos a plazo en bancos con vencimientos originales de tres meses o menos.

3.12 Clasificación de los contratos de seguros

Los contratos de seguros son aquellos contratos en el que la Empresa 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) afecta de forma adversa al tomador o beneficiario. Como regla general, la Empresa determina si el contrato tiene un riesgo significativo de seguros, mediante la comparación de los beneficios pagados con los beneficios que se deben pagar si el evento asegurado no 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.

3.12.1 Reconocimiento y medición de los contratos de seguros

3.12.1.1 Negocio de seguros generales

El negocio de seguros generales incluye los ramos de: incendio y líneas aliadas, transporte, automóvil, casco, responsabilidad civil, robo, diversos y seguros técnicos. Los contratos de seguros generales protegen a los clientes de la Empresa contra riesgos causados por un acontecimiento incierto sobre terceros o sobre el mismo asegurado.

3.12.1.2 Negocio de seguros de personas

El negocio de seguros de personas incluye: vida individual a término, colectivo de vida y accidente personal. Los contratos de seguros de personas protegen a los clientes de la Empresa por consecuencias de eventos como accidentes, incapacidad temporal o permanente y hasta la muerte.

3.12.1.3 Contratos de garantías financieras o fianzas

La Empresa manifiesta previa y explícitamente que considera tales contratos como de seguro y que ha utilizado la contabilidad aplicable a los contratos de seguro, por lo que no están sujetos a la aplicación de la NIC 32, la NIIF 9 y la NIIF 7.

Se considera garantías financieras los contratos por los que la Empresa se obliga a pagar cantidades concretas por cuenta de un tercero en el supuesto de no hacerlo éste, independientemente de la forma en que esté instrumentada la obligación: fianza, aval financiero o técnico, crédito documentado irrevocablemente emitido o confirmado por la Empresa, seguro y derivado de crédito.

3.12.1.4 Primas de negocio de seguros generales

Las primas emitidas del negocio de seguros generales están compuestas por las primas de los contratos que se han acordado durante el año, sin importar si se relacionan totalmente o en parte de un período contable posterior. La porción devengada de las primas suscritas se reconoce como ingresos en el estado de ganancia o pérdida y otro resultado integral.

Las primas son devengadas desde la fecha de la fijación del riesgo sobre el período de cobertura. Las primas cedidas en reaseguros son reconocidas en el estado de ganancia o pérdida y otro resultado integral como gastos de acuerdo con el patrón del servicio del reaseguro recibido.

Las primas correspondientes a las pólizas de seguros de personas se manejan de acuerdo con la base del negocio de seguros generales, excepto vida individual, cuyos ingresos son reconocidos sobre la base de efectivo recibido.

Óptima Compañía de Seguros, S.A.
(Entidad 100% subsidiaria de Capital Bank, Inc.)

Notas a los estados financieros
por el año terminado el 31 de diciembre de 2022
(En balboas)

3.12.1.5 Primas suscritas

Las primas suscritas comprenden las primas de los contratos que se han acordado durante el año, sin importar si se relacionan totalmente o en parte con un período contable posterior. La porción devengada de las primas suscritas se reconoce como ingresos. Las primas suscritas son devengadas desde la fecha de la fijación del riesgo, sobre el período de vigencia del contrato.

Las primas no devengadas, son las proporciones de primas suscritas emitidas en un año que se refieren a los períodos de riesgo posteriores a la fecha de cierre de los estados financieros. Las primas suscritas no devengadas, se difieren durante la vigencia de las pólizas.

3.12.1.6 Primas de reaseguros

Las primas de reaseguros comprenden las primas cedidas a reaseguradores por la cobertura proporcionada en los contratos celebrados en el período y se registran en la fecha en que se emite la póliza. La porción devengada de las primas de reaseguros se reconoce como costos. Las primas de reaseguros son devengadas desde la fecha de la fijación del riesgo, sobre el período de vigencia del contrato.

Las primas de reaseguro no devengadas, son las proporciones de primas de reaseguro emitidas en un año que corresponden a períodos de riesgo posteriores a la fecha de cierre de los estados financieros y se difieren durante la vigencia de las pólizas.

3.12.1.7 Comisiones

Las comisiones ganadas de reaseguro se reconocen en el estado de ganancia o pérdida y otro resultado integral.

3.12.1.8 Reserva para riesgo en curso

La reserva para riesgo en curso estima de una forma precisa la reserva que la Empresa debe constituir por concepto de los riesgos no devengados de las pólizas activas a un corte. Se calcula con base en las primas emitidas netas de cancelaciones menos los costos de adquisición. Esta se computa separadamente para cada contrato de seguros, utilizando el método de pro-rata diaria.

El método pro-rata diaria se basa en la porción no devengada de la prima neta retenida menos los costos de adquisición de las pólizas que se encuentren en vigencia al momento de la evaluación de los diferentes ramos, al igual que los diferentes tipos y clases de pólizas.

La Empresa reconoce la reserva para riesgo en curso al momento de la emisión de la póliza/endoso de acuerdo a la fecha de vigencia de las mismas. Esta reserva de riesgo en curso es reconocida de forma bruta en el estado de situación financiera donde la porción correspondiente a las primas no devengadas por los contratos de seguros emitidos y vigentes a la fecha de valuación menos los costos de adquisición no devengados, se presentan bajo el rubro de pasivos por seguros y la porción no devengada correspondiente a los reaseguros relacionados sobre dichos contratos se presentan bajo el rubro de participación de los reaseguradores en los pasivos sobre contratos de seguros.

Las primas de seguros presentadas en el estado de ganancia o pérdida y otro resultado integral corresponden al total de primas devengadas sobre los negocios de seguros en general.

3.12.1.9 Reserva de insuficiencia de prima

La reserva por insuficiencia de prima complementará a la reserva de riesgo en curso en la medida en que el importe de esta última no sea suficiente para reflejar la valoración de todos los riesgos y gastos a cubrir por la Empresa, correspondientes al período de cobertura no transcurrido a la fecha de cálculo.

Óptima Compañía de Seguros, S.A.
(Entidad 100% subsidiaria de Capital Bank, Inc.)

Notas a los estados financieros
por el año terminado el 31 de diciembre de 2022
(En balboas)

A cada fecha del estado de situación financiera, una prueba de adecuación de los pasivos es desarrollada para asegurar que los pasivos por seguros son apropiados. En el desarrollo de dicha prueba, el mejor estimado actual de los flujos futuros de reclamos, manejos y gastos administrativos son usados. Las deficiencias en los pasivos por seguros son cargadas inmediatamente contra el estado de ganancia o pérdida y otro resultado integral.

Los resultados de ese estudio son calculados por un actuario independiente.

3.12.1.10 Siniestros

Los siniestros son reconocidos en el estado de ganancia o pérdida y otro resultado integral basado en una estimación de los pasivos que esperan ser liquidados a los tenedores de las pólizas y/ o terceros, conforme la cobertura de la póliza. Estos incluyen reclamaciones y costos de liquidación directos o indirectos que han ocurrido hasta la fecha del estado de situación financiera, incluso cuando ellos no hayan sido reportados a la Empresa. La Empresa no descuenta los pasivos por reclamos que no han sido pagados. Los pasivos para reclamos no pagados son estimados utilizando insumos de evaluación individual para los casos que han sido reportados a la Empresa y análisis estadísticos actuariales para siniestros incurridos que no han sido reportados.

Los pasivos por reclamos incurridos, pero no reportados son estimados utilizando métodos actuariales usuales, mundialmente aceptados.

Los resultados de ese estudio son calculados por un actuario independiente. Cualquier ajuste que surja posterior a un estudio o revisión, es aplicado a la operación corriente.

Siniestros en trámite y pago de beneficios futuros

Los reclamos derivados de los negocios de seguros generales consisten en reclamos y gastos de manejo de reclamos pagados durante el año junto con el movimiento en la provisión para reclamos en trámite. Los reclamos en trámite se componen de la acumulación de los costos finales para liquidar todos los reclamos reportados e incurridos a la fecha del estado de situación financiera y los mismos son analizados sobre bases individuales y mediante provisiones para los reclamos incurridos, pero aún no reportados. Los reclamos incurridos, pero no reportados son aquellos que se producen en un intervalo de tiempo, durante la vigencia de la póliza, pero que se conocen con posterioridad a la fecha de cierre o de valuación de un período contable.

La Empresa incorpora en la valorización de la reserva de siniestros los gastos de la liquidación de los mismos, a fin de reflejar efectivamente el gasto total que ocurrirá por las obligaciones derivadas de los contratos de seguros. La reserva bruta para siniestros en trámite es presentada en el estado de situación financiera en los pasivos por seguros. En el evento en que el reclamo haya participación de los reaseguradores, dichas recuperaciones también deberán considerarse “brutos” y reconocerse como un activo presentado en el estado de situación financiera en la participación de los reaseguradores en los pasivos sobre contratos de seguros. Los reaseguros y otras recuperaciones son evaluados de forma similar a la evaluación de los reclamos en trámite.

La Empresa considera que las provisiones brutas para los reclamos en trámite y los montos asociados, recuperables de los reaseguradores, están presentados razonablemente sobre la base de la información que está disponible, el pasivo final pudiera variar como resultado de información subsecuente y podría resultar en ajustes significativos a las cantidades provisionadas. El método utilizado y los estimados efectuados son revisados regularmente, cualquier ajuste que surja posterior a un estudio o revisión, es aplicado a la operación corriente.

Óptima Compañía de Seguros, S.A.
(Entidad 100% subsidiaria de Capital Bank, Inc.)

Notas a los estados financieros
por el año terminado el 31 de diciembre de 2022
(En balboas)

Recobros, salvamentos y subrogaciones

La Empresa reconoce en sus estados financieros como una reducción del costo del siniestro los recobros y/o subrogaciones de terceros, así como del salvamento que se genera en la venta de los bienes siniestrados, los cuales normalmente se ejecutan contra el pago del siniestro.

3.12.1.11 Reclamaciones de reaseguros

Reclamaciones de reaseguro se reconocen cuando el reclamo bruto de seguros relacionado se reconoce de acuerdo con los términos del contrato respectivo.

3.12.1.12 Costos de adquisición de pólizas

Las comisiones y otros costos de adquisición de pólizas que están relacionados a la adquisición de un contrato o a la renovación de un contrato existente, son reconocidos en el estado de ganancia o pérdida y otro resultado integral al momento en que se incurren.

3.12.1.13 Contratos de reaseguros

En el curso normal del negocio, la Empresa busca limitar su exposición a la pérdida sobre cada uno de los asegurados y para recuperar una porción de los beneficios pagados a través de cesión de reaseguros a otras entidades aseguradoras o reaseguradoras bajo contratos proporcionales, no proporcionales y contratos de coseguros.

La Empresa tiene como política ceder en reaseguro una porción del riesgo de sus pólizas de manera proporcional. Para el período anual que inició el 01 de julio de 2022, la Empresa suscribió un completo programa de reaseguro para los ramos que comercializa, estableciendo para ellos las siguientes retenciones y cesiones de reaseguro: Para Incendio, Multiriesgo Comercial, Multiriesgo Residencial, Todo Riesgo y Ramos Técnicos la retención máxima por riesgo es de B/.500,000 con una cesión de 100% a los reaseguradores hasta B/.14,500,000; para Fianzas, la retención máxima es de B/.3,000,000 con cesión de reaseguro del 100% hasta B/.12,000,000; para Automóvil y ramos misceláneos tales como Responsabilidad Civil, Carga, Embarcaciones, Transporte, Riesgos Diversos, Accidentes Personales y Fianzas, la cobertura máxima del contrato es de B/.3,000,000 con una retención máxima de B/.75,000 por siniestro. Por su parte, para Vida Individual la retención máxima por riesgo es de B/.75,000 con cesión de 100% a los reaseguradores hasta B/.925,000 y para Vida Colectivo y Deudores la retención máxima es de B/.104,000 con un máximo de B/.396,000 cedido 100% a los reaseguradores.

La Empresa cuenta además con dos contratos para amparar eventos Catastróficos: Uno para los ramos de Incendio, Multiriesgo, Todo Riesgo, Ramos Técnicos y Automóvil, con retención máxima de B/.600,000 y protección de reaseguro hasta B/.26,892,555 y otro para Vida Individual, Colectivo y Deudores, con retención máxima de B/.150,000 y protección de reaseguro hasta B/.1,350,000.

Conforme se ha establecido en los contratos de reaseguro, las primas de reaseguro cedido se registran como gasto en el período en que son incurridas y reportadas al reasegurador en el período suscrito. La diferencia entre la prima cedida reportada y la prima de reaseguro cedido incurrido se presenta en el rubro de participación de los reaseguradores en los pasivos sobre los contratos de seguros, del estado de situación financiera. Los siniestros son reportados al reasegurador y acreditados en los estados de cuenta cuando son pagados, con excepción de aquellos que superen el monto mínimo de aviso de siniestro(s) al contado incluidos en los contratos de reaseguro. Los beneficios de la Empresa para compensar las pérdidas por los siniestros incurridos y no pagados son reconocidos como un activo por participación de los reaseguradores en los pasivos sobre los contratos de seguros.

Óptima Compañía de Seguros, S.A.
(Entidad 100% subsidiaria de Capital Bank, Inc.)

Notas a los estados financieros
por el año terminado el 31 de diciembre de 2022
(En balboas)

3.12.1.14 Cuentas por cobrar y pagar por contratos de reaseguro

La Empresa tiene contratos de reaseguro que transfieren un riesgo de seguro significativo. La Empresa cede riesgos de seguros por reaseguro en el curso normal de los negocios, con los límites de acuerdo y retención variando por tipo de producto. Las primas de reaseguro de salida se contabilizan generalmente en el mismo período contable que las primas para el negocio directo relacionado que se reasegura.

Las recuperaciones de reaseguro se contabilizan en el mismo período contable que las reclamaciones directas a las que se refieren.

Los activos de reaseguro incluyen los saldos adeudados por las compañías de reaseguros por pasivos de seguros cedidos. Los importes recuperables de los reaseguradores se estiman de manera consistente con las provisiones de siniestros pendientes o las reclamaciones liquidadas asociadas con las pólizas reaseguradas y de acuerdo con el contrato de reaseguro correspondiente.

Se evalúa una provisión de incobrabilidad de reaseguros con respecto a los deudores de reaseguro, para permitir el riesgo de que el activo de reaseguro no se pueda cobrar o cuando la calificación crediticia del reasegurador haya sido rebajada significativamente. Esto incluye también una evaluación de la parte cedida de las provisiones de siniestros para reflejar la exposición al riesgo de contraparte de los activos de reaseguro a largo plazo, particularmente en relación con los pagos periódicos. Los aumentos en esta provisión afectan a la Empresa al reducir el valor en libros del activo y la pérdida por deterioro se reconoce en la cuenta de resultados.

3.13 Prestaciones laborales

Regulaciones laborales vigentes, requieren que, al culminar la relación laboral, cualquiera que sea su causa, el empleador reconozca a favor del empleado una prima de antigüedad a razón de una semana de salario por cada año de servicio. Adicionalmente, la Empresa está obligada a indemnizar a aquellos empleados que sean despedidos sin causa justificada. No existe plan alguno de reducción material de personal que haga necesaria la creación de una reserva por el porcentaje exigido por las regulaciones laborales, por este concepto.

La Empresa ha establecido la reserva para la prima de antigüedad del trabajador, consistente en el 1.92% del total de los salarios devengados, exigidos por las regulaciones laborales vigentes. Los cuales están depositados en un fondo de fideicomiso administrado con un agente fiduciario privado e independiente a la Empresa dichos fondos están incluidos en las cifras de otros pasivos dentro del estado de situación financiera.

3.14 Impuesto sobre la renta

El gasto por impuesto a las ganancias representa la suma del impuesto a las ganancias por pagar actual y el impuesto diferido.

3.14.1 Impuesto corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en las ganancias fiscales registradas durante el año. La ganancia fiscal difiere de la ganancia reportada en el estado de ganancia o pérdida y otro resultado integral, debido a las partidas de ingresos o gastos imposables o deducibles en otros años y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Empresa por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales promulgadas o substancialmente aprobadas al final del período sobre el cual se informa.

Notas a los estados financieros
por el año terminado el 31 de diciembre de 2022
(En balboas)

3.14.2 Impuesto diferido

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el importe en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la ganancia fiscal. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias fiscales temporarias. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la entidad disponga de ganancias fiscales futuras contra cargar esas diferencias temporarias deducibles. Estos activos y pasivos no se reconocen si las diferencias temporarias surgen del reconocimiento inicial (distinto al de la combinación de negocios) de otros activos y pasivos en una operación que no afecta la ganancia fiscal ni la ganancia contable.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse empleando las tasas fiscales que se esperan sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, basándose en las tasas (y leyes fiscales) que al final del período sobre el que se informa hayan sido aprobadas o prácticamente aprobadas terminado el proceso de aprobación.

La medición de los activos y pasivos por impuestos diferidos reflejará las consecuencias fiscales que se derivarían de la forma en que la entidad espera, al final del período sobre el que se informa, recuperar o liquidar el importe en libros de sus activos y pasivos.

3.14.3 Impuestos corrientes y diferidos

Los impuestos corrientes y diferidos deberán reconocerse en ganancia o pérdida, excepto cuando se relacionan con partidas que se relacionan en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto corriente o diferido también se reconoce en otro resultado integral o directamente en el patrimonio respectivamente.

4. Administración de riesgo

Un instrumento financiero es un contrato que origina un activo financiero para una de las partes y a la vez un pasivo financiero o instrumento patrimonial para la contraparte. Los instrumentos financieros exponen la Empresa a varios tipos de riesgos. La Junta Directiva de la Empresa ha aprobado una política de Administración de Riesgos, la cual identifica cada uno de los principales riesgos a los cuales está expuesta la Empresa. Para administrar y monitorear los distintos riesgos a los que esté expuesta la Empresa, la Junta Directiva ha establecido el Comité de Inversiones, el Comité Ejecutivo y el Comité de Riesgo, los cuales están conformados por directores y ejecutivos clave. Estos comités están encargados de monitorear, controlar y administrar prudentemente estos riesgos; estableciendo políticas y límites para cada uno de dichos riesgos. También existe un Comité de Auditoría, integrado por directores y ejecutivos claves de la Empresa que vela por establecer controles internos apropiados para la presentación de la información financiera de la Empresa.

Adicionalmente, la Empresa está sujeta a las regulaciones de la Superintendencia de Seguros y Reaseguros en Panamá; en lo concerniente a los riesgos de liquidez, crédito y niveles de capitalización, entre otros.

Los principales riesgos identificados por la Empresa son los riesgos de crédito, liquidez, financiamiento de mercado, operacional y de administración de capital.

4.1 Riesgo de crédito

La Empresa está expuesta al riesgo de crédito, que es el riesgo de que una contraparte provoque una pérdida financiera para la Empresa al incumplir en la liquidación de una obligación. El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Empresa.

Óptima Compañía de Seguros, S.A.
(Entidad 100% subsidiaria de Capital Bank, Inc.)

Notas a los estados financieros
por el año terminado el 31 de diciembre de 2022
(En balboas)

La exposición al riesgo de crédito se da principalmente durante las actividades de inversiones que llevan títulos de valores, otras cuentas en la cartera de activos de la Empresa y a las actividades de garantías financieras a través de pólizas de fianza. También está expuesto a riesgo de crédito en operaciones de cobertura de reaseguros, por ejemplo, que el reasegurador no tenga capacidad financiera para hacer frente a los reclamos de la Empresa que han sido reasegurados.

Las políticas más importantes establecidas por la Empresa para la administración del riesgo de crédito se detallan a continuación:

El riesgo de crédito sobre los fondos líquidos e instrumentos financieros es limitado debido a que las contrapartes son bancos con altas calificaciones de crédito asignadas por agencias calificadoras de crédito.

La reaseguradora líder de los contratos de reaseguros de la Empresa forma parte de las 10 empresas más importantes de reaseguros en el mundo.

Adicionalmente, la Empresa se encuentra expuesta a riesgo de crédito con respecto a contratos de garantías financieras o fianzas, por lo que ha establecido límites que minimizan la exposición de riesgo ante un incumplimiento por parte de un afianzado. Se ha creado un Comité de Fianzas, el cual tiene como función principal, velar por el cumplimiento de las políticas y procedimientos de suscripción, así como también determinar la cuantía de la garantía o colateral.

La información en el siguiente cuadro refleja la evaluación de la composición de los activos de la Empresa. Al 31 de diciembre de 2022, la Empresa tenía colocado B/.7,056,451 (85%) (2021: B/.6,766,808 (83%)) en instituciones con grado de inversión o garantía en efectivo. En opinión de la Administración, en el portafolio de inversiones de la Empresa, existen inversiones de alta liquidez (con calificación AAA hasta BBB-), que pueden ser convertibles en efectivo en un periodo menor a una semana.

	Valores a valor razonable con cambios en otros utilidades integrales		Valores a valor razonable con cambios en otros utilidades integrales	
	2022		2021	
Con grado de inversión	7,056,451	85%	6,766,808	83%
Monitoreo estándar	1,243,556	15%	1,413,690	17%
	<u>8,300,007</u>	100%	<u>8,180,498</u>	100%

En el cuadro anterior, se han detallado los factores de mayor exposición de riesgo de la cartera de inversiones.

Para manejar las exposiciones de riesgo financiero de la cartera de inversión, la Empresa utiliza la calificación de las calificadoras externas, como a continuación se detalla:

Grado de calificación	Calificación externa
Grado de inversión	AAA, AA+, AA-, A+, A-, BBB+, BBB, BBB-
Monitoreo estándar	BB+, BB, BB-, B+, B, B-

Óptima Compañía de Seguros, S.A.
(Entidad 100% subsidiaria de Capital Bank, Inc.)

Notas a los estados financieros
por el año terminado el 31 de diciembre de 2022
(En balboas)

4.1.1 Exposición máxima al riesgo de crédito antes de la garantía retenida u otras mejoras de crédito

La exposición de riesgo de crédito relacionada con los activos en el estado de situación financiera se detalla a continuación:

En el estado de situación financiera	2022	2021
Depósitos en bancos	6,538,262	6,268,676
Valores a valor razonable con cambio en otras utilidades integrales	8,300,007	8,180,498
Primas por cobrar y otras cuentas por cobrar	9,048,579	7,597,482
Participación de los reaseguradores en los pasivos sobre los contratos de seguros	<u>11,089,560</u>	<u>9,407,928</u>
Total de exposición máxima	<u>34,976,408</u>	<u>31,454,584</u>

- **Deterioro en primas, inversiones y depósitos en bancos**

El deterioro para las primas por cobrar, inversiones y depósitos en bancos se determinan comparando el valor en libros del activo con el valor estimado recuperable de este activo.

- **Morosidad sin deterioro de las primas, inversiones y depósitos en bancos**

Son considerados en morosidad sin deterioro, las primas, inversiones y depósitos en bancos en donde los pagos contractuales de capital e intereses pactados están morosos, pero contractualmente la Empresa no considera que exista una pérdida por deterioro basado en el nivel de garantías disponibles sobre los montos adeudados a la Empresa.

La Empresa tiene la política que después de 30 días de vencida la prima se inicia el proceso de notificación de suspensión cobertura de la póliza, el cual termina con la notificación al cliente de cancelación a los 45 días de no haber recibido pago alguno. Una vez cancelada la póliza, la prima no devengada se anula contra los resultados del período.

Óptima Compañía de Seguros, S.A.
(Entidad 100% subsidiaria de Capital Bank, Inc.)

Notas a los estados financieros
por el año terminado el 31 de diciembre de 2022
(En balboas)

A continuación, un resumen de la cartera de primas por cobrar y su provisión para deterioro:

	2022					Total
	Corriente no vencido	1 a 30 días	31 a 60 días	61 a 90 días	A más de 91 días	
Patrimoniales	3,197,670	200,625	65,615	39,915	108,551	3,612,376
Provisión	4,353	2,554	30,020	13,747	26,607	77,281
% de pérdida esperada	0.1%	1.3%	45.8%	34.4%	24.5%	
Automóvil	1,793,343	76,931	38,830	19,657	249,779	2,178,540
Provisión	5,992	2,617	33,166	15,549	23,928	81,252
% de pérdida esperada	0.3%	3.4%	85.4%	79.1%	9.6%	
Personas	532,789	34,973	25,549	8,655	151,721	753,687
Provisión	836	407	4,698	2,419	11,137	19,497
% de pérdida esperada	0.2%	1.2%	18.4%	27.9%	7.3%	
Fianzas	596,016	28,065	28,150	7,425	6,916	666,572
Provisión	808	50	1,693	668	1,259	4,478
% de pérdida esperada	0.1%	0.2%	6.0%	0.0%	0.0%	
Primas por cobrar bruta	6,119,818	340,594	158,144	75,652	516,967	7,211,175
Provisión de deterioro	11,989	5,628	69,577	32,383	62,931	182,508
Total primas por cobrar, neta	6,107,829	334,966	88,567	43,269	454,036	7,028,667

	2021					Total
	Corriente no vencido	1 a 30 días	31 a 60 días	61 a 90 días	A más de 91 días	
Patrimoniales	2,792,818	97,775	96,588	29,974	139,706	3,156,861
Provisión	58,976	18,228	9,191	3,498	13,422	103,315
% de pérdida esperada	2.1%	18.6%	9.5%	11.7%	9.6%	
Automóvil	1,755,223	73,829	37,536	21,479	245,930	2,133,997
Provisión	59,957	8,890	4,737	1,681	2,510	77,775
% de pérdida esperada	3.4%	12.0%	12.6%	7.8%	1.0%	
Personas	178,248	21,531	15,656	9,871	86,982	312,288
Provisión	13,660	2,346	2,306	634	4,919	23,865
% de pérdida esperada	7.7%	10.9%	14.7%	6.4%	5.7%	
Fianzas	333,212	1,562	2,657	-	-	337,431
Provisión	769	646	132	-	-	1,547
% de pérdida esperada	0.2%	41.4%	5.0%	0.0%	0.0%	
Primas por cobrar bruta	5,059,501	194,697	152,437	61,324	472,618	5,940,577
Provisión de deterioro	133,362	30,110	16,366	5,813	20,851	206,502
Total primas por cobrar, neta	4,926,139	164,587	136,071	55,511	451,767	5,734,075

Óptima Compañía de Seguros, S.A.
(Entidad 100% subsidiaria de Capital Bank, Inc.)

Notas a los estados financieros
por el año terminado el 31 de diciembre de 2022
(En balboas)

Antigüedad de las primas por cobrar morosas pero no deterioradas:

	2022	2021
30-60 días	317,404	173,782
61-90 días	124,874	127,686
91-120 días	17,705	28,238
Más de 120 días	430,341	374,274
	<u>890,324</u>	<u>703,980</u>

Antigüedad de las primas por cobrar morosas y deterioradas:

	2022	2021
Corriente	65,313	71,831
30-60 días	23,190	20,914
61-90 días	33,270	24,751
91-120 días	57,947	33,086
Más de 120 días	86,625	98,343
	<u>266,345</u>	<u>248,925</u>

4.1.2 Riesgo de liquidez

La liquidez hace referencia a la necesidad de mantener los recursos líquidos necesarios para cumplir con las obligaciones y reclamos que se originan en su operación diaria. Por lo que podría existir el riesgo de que el efectivo no esté disponible para liquidar cuando sea requerido. La Empresa administra este riesgo colocando límites mínimos en la porción de los activos que se vencen, para que estén disponibles para pagar estos pasivos.

El riesgo de liquidez es el riesgo de que una entidad encuentre dificultades para cumplir sus obligaciones asociadas con los pasivos financieros que son liquidados mediante la entrega de efectivo o de otro activo financiero o el financiamiento de activos a largo plazo con pasivos a corto plazo.

4.1.3 Administración del riesgo de liquidez

Las políticas de administración de riesgo establecen límites de liquidez que determinan la porción de los activos de la Empresa que debe ser mantenida en instrumentos de alta liquidez; límites de composición de financiamiento; límites de apalancamiento; y límites de plazo.

La Empresa está expuesta a requerimientos diarios sobre sus fondos disponibles a causa de retiros en depósitos y de ahorros, vencimiento de depósitos a plazo. La Junta Directiva de la Empresa fija límites sobre la proporción mínima de fondos que están venciendo disponibles para cumplir con dichos requerimientos y sobre el nivel mínimo de facilidades bancarias y otras facilidades de préstamos que deben existir para cubrir los retiros en niveles inesperados de demanda.

Notas a los estados financieros
por el año terminado el 31 de diciembre de 2022
(En balboas)

4.1.4 Riesgo de mercado

Es el riesgo, de que el valor de un activo financiero de la Empresa se reduzca por causa de cambios en las tasas de interés, en las tasas de cambio monetario, en los precios accionarios, y otras variables financieras, así como la reacción de los participantes de los mercados a eventos políticos y económicos, ante las pérdidas latentes como a ganancias potenciales. El objetivo de la administración del riesgo de mercado es el de administrar y vigilar las exposiciones de riesgo, y que las mismas se mantengan dentro de los parámetros aceptables optimizando el retorno del riesgo.

Los riesgos de mercado están enfocados a los riesgos de pérdida derivados de movimientos adversos en los precios de los productos en los mercados financieros donde se mantengan posiciones, con relación a las operaciones que figuren tanto dentro como fuera del estado de situación financiera. Se identifican dentro de este grupo los riesgos inherentes en las operaciones de crédito, inversiones, tasa de interés, tipos de cambio y riesgo país.

4.1.5 Administración de riesgo de mercado

La Administración de este riesgo es supervisada por el Comité Directivo que se reúne semanalmente. Se presentan informes regulares que detallan tasas, vencimiento y montos de depósitos e instrumentos financieros dentro del portafolio de inversiones. De realizarse alguna inversión mayor a B/.1,000,000, esta se debe presentar a la Junta Directiva de la Empresa, quienes se reúnen mensualmente, para su aprobación.

Sustancialmente todos los activos y pasivos están denominados en dólares de los Estados Unidos de América o en balboas.

A continuación, se presentan detalladamente la composición y análisis de cada uno de los tipos de riesgos de mercado:

- *Riesgo de tasa de interés del flujo de efectivo y del valor razonable:* El riesgo de tasa de interés del flujo de efectivo y el riesgo de tasa de interés de valor razonable son los riesgos que los flujos de efectivo futuros y el valor de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en las tasas de interés del mercado.

La Empresa asume una exposición a los efectos de fluctuaciones en los niveles prevalecientes de tasas de interés del mercado tanto en su riesgo de valor razonable como en el de su riesgo de flujo de fondos. Los márgenes de interés pueden aumentar como resultado de dichos cambios, pero pueden reducirse o crear pérdidas en el evento que surjan movimientos inesperados. Mensualmente, la Junta Directiva revisa el comportamiento de las tasas de interés de los activos y pasivos, mide el impacto del descalce en los resultados de la Empresa y toma las medidas apropiadas para minimizar repercusiones negativas en los resultados financieros de la Empresa.

El objeto general de estas estrategias es limitar los cambios netos en el valor de los activos y pasivos que se origina de los movimientos en las tasas. Mientras que es más difícil medir la sensibilidad de los pasivos de seguros a las sensibilidades de intereses, que aquella de los activos relacionados, hasta donde podamos medir tal sensibilidad, consideramos que los movimientos en las tasas de interés generarán cambios en el valor del activo que sustancialmente nivelarán los cambios en el valor de los pasivos relacionados con los productos subyacentes.

La tabla que aparece a continuación resume la exposición de la Empresa a los riesgos de tasa de interés. Los activos y pasivos de la Empresa están incluidos en la tabla a su valor en libros, clasificados por categorías por el que ocurra primero entre la nueva fijación de tasa contractual o las fechas de vencimiento.

Óptima Compañía de Seguros, S.A.
(Entidad 100% subsidiaria de Capital Bank, Inc.)

Notas a los estados financieros
por el año terminado el 31 de diciembre de 2022
(En balboas)

Las tasas promedio activas al 31 de diciembre de los principales instrumentos financieros son las siguientes:

Activos	2022	2021
Cuentas de ahorro	entre 0.00% hasta 1.00%	entre 0.00% hasta 1.00%
Depósitos a plazo	entre 1.65% hasta 5.00%	entre 1.65% hasta 4.625%
Intereses por inversiones financieras	entre 2.375% hasta 7.75%	entre 2.50% hasta 7.75%

Para evaluar los riesgos de tasa de interés y su impacto en el valor razonable de los activos y pasivos financieros, la Empresa realiza simulaciones para determinar la sensibilidad en los activos y pasivos financieros. Estos resultados son revisados y monitoreados por la Administración de la Empresa y se realizan los análisis pertinentes para la toma de decisión sobre las inversiones a realizar.

4.1.6 Riesgo de insuficiencia de prima

Riesgo de pérdidas debido a que, por razones de mercado y competencia o la existencia de reclamos de colas pesadas (larga duración) para los cuales no existen datos históricos y por lo cual no se haya reservado con la debida precisión actuarial en el cálculo de las tarifas, se generen insuficiencias monetarias en las primas de los contratos de seguros sobre reclamos generados. Este riesgo es medido con base en los estándares aceptables de la industria y es revisado y ajustado por los actuarios cuando es apropiado para reflejar la experiencia real de la aseguradora.

4.1.7 Riesgo operacional

El riesgo operacional es el riesgo de pérdidas potenciales, directas o indirectas, relacionadas con los procesos de la Empresa, de personal, tecnología e infraestructuras, y de factores externos que no estén relacionados a riesgos de crédito, mercado y liquidez, tales como los que provienen de requerimientos legales y regulatorios y del comportamiento de los estándares corporativos generalmente aceptados.

El objetivo de la Empresa es el de manejar el riesgo operacional, buscando evitar pérdidas financieras y daños en la reputación de la Empresa.

La principal responsabilidad para el desarrollo e implementación de los controles sobre el riesgo operacional, están asignadas a la Administración superior dentro de cada área de negocio. La gerencia general monitorea los riesgos operativos de importancia apoyado en su equipo gerencial y diseña e implementa controles adecuados que mitigan aquellos riesgos operativos de importancia. Se desarrollan y se mantienen las políticas y procedimientos que formalizan estos controles. Todas las políticas antes de ser implementadas son aprobadas por la gerencia general de la Empresa.

Durante el período, la Gerencia General junto a su equipo gerencial realiza evaluaciones continuas sobre la efectividad en el diseño y operación de los controles claves. Las debilidades en el diseño o funcionamiento de los procesos son atacadas de inmediato para prevenir errores futuros.

Esta responsabilidad es apoyada por el desarrollo de estándares para administrar el riesgo operacional, desarrollado e implementado por la Gerencia General en las siguientes áreas:

Aspectos sobre la adecuada segregación de funciones, incluyendo la independencia en la autorización de transacciones.

- Requerimientos sobre el adecuado monitoreo y conciliaciones de transacciones.
- Cumplimiento con los requerimientos regulatorios y legales.

Óptima Compañía de Seguros, S.A.

(Entidad 100% subsidiaria de Capital Bank, Inc.)

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2022 (En balboas)

- Documentación de controles y procesos.
- Reporte de pérdidas en operaciones y las propuestas para la solución de las mismas.
- Desarrollo del plan de contingencia.
- Desarrollo de entrenamiento al personal de la Empresa.
- Aplicación de normas de ética en el negocio.
- Desarrollo de actividades para mitigar el riesgo, incluyendo políticas de seguridad.

Estas políticas establecidas por la Empresa, están soportadas por un programa de revisiones periódicas, y están vigiladas por el departamento de Auditoría Interna. Los resultados de estas revisiones son discutidos con el personal encargado de cada unidad de negocio, y se remiten resúmenes sobre estos aspectos al Comité de Auditoría.

4.1.8 Administración de capital

La política de la Administración es de mantener una estructura de capital sólida, la cual pueda sostener el futuro crecimiento del negocio. La Empresa reconoce la necesidad de mantener un balance entre los retornos a los accionistas y la adecuación de capital requerida por el ente regulador.

Las operaciones de la Empresa están reguladas, y cumplen con los requerimientos de capital, a los cuales está sujeto, para el período evaluado.

4.1.9 Riesgos de seguros

El riesgo inherente al contrato de seguros es aquel que involucra la posibilidad que ocurra un evento repentino, no previsible, fortuito e independiente de la voluntad del asegurado y que resulte en una reclamación por parte del asegurado que resulte en la reducción de un activo o el establecimiento de un pasivo.

El principal riesgo de la Empresa ante sus contratos de seguros, es que los pagos de beneficios y siniestros de los reclamos actuales o su ocurrencia difieran de las expectativas. Este riesgo es influenciado por la frecuencia de los reclamos, beneficios y siniestros reales pagados, el desarrollo de reclamos de larga duración o de colas pesadas, así como los reclamos por eventos catastróficos en donde se ve afectado gran parte del portafolio tanto interno como de reaseguradores. La Empresa maneja este riesgo a través de la diversificación de riesgos de seguros, análisis del comportamiento de los productos, ajuste de tarifas, seguimiento de políticas rigurosas de aceptación de riesgos y retención, administración de concentraciones de riesgos, análisis adecuado sobre las coberturas de los acuerdos de reaseguros y acumulando reservas para desviaciones estadísticas en la siniestralidad.

El portafolio de contratos de seguros es administrado, principalmente bajo una estricta política de suscripción que se fundamenta en la diversificación y análisis de la concentración de riesgo, aplicación de tarifas, prácticas conservadoras en inversiones a largo y corto plazo y políticas de retención mediante contratos de reaseguros. Estos acuerdos de reaseguros incluyen contratos de “stop loss”, exceso de pérdidas y catastróficos en cada uno de los ramos en que opera. Los contratos vigentes permiten la adquisición de coberturas adicionales, en caso de requerirse, ante la ocurrencia de un evento significativo. Sin embargo, el principal riesgo de la Empresa es que los reclamos actuales y los pagos de beneficios a asegurados puedan exceder el valor actual de los pasivos acumulados producto de la frecuencia y/o severidad de los eventos.

Para mitigarlo, la Empresa adopta políticas de estimaciones razonables y mediante evaluaciones asistidas por técnicas estadísticas y cálculos actuariales.

La Empresa opera en ramos de fianzas, dado que su naturaleza es más financiera que daños o salud, los riesgos asociados con las posibles pérdidas guardan relación con el adecuado control en la suscripción del negocio.

Óptima Compañía de Seguros, S.A.
(Entidad 100% subsidiaria de Capital Bank, Inc.)

Notas a los estados financieros
por el año terminado el 31 de diciembre de 2022
(En balboas)

La frecuencia de los reclamos no está vinculada a factores como la concentración del riesgo en una industria determinada, pero sí por factores inherentes a la actividad tales como la administración efectiva y prudente y la capacidad de generación de flujos de caja de los asegurados para la culminación exitosas de las obras y servicios. Sin embargo, dada la naturaleza de las operaciones, la severidad es un factor de riesgo significativo la cual se mitiga con altos estándares de suscripción que incluyen, los conocimientos previos de los accionistas y ejecutivos claves además de una estricta supervisión de un comité de Ejecutivos que ejercen el monitoreo sobre las bases periódicas.

La Administración también reconoce que no todas las reclamaciones mantienen niveles de severidad importantes, ya que el monitoreo de la ejecución de los mismos permite las culminaciones exitosas sin la necesidad del reconocimiento de una pérdida. En adición, la experiencia anterior los siniestros ocurridos se ha permitido la mitigación del riesgo considerado más significativo mediante óptimos niveles de cesión en contratos de reaseguros, lo cual se ha convertido en uno de los principales factores mitigantes.

A continuación, el detalle de los riesgos de seguros asumidos por la Empresa, la prima bruta facturada y la prima devengada:

	<u>Patrimoniales</u>	<u>Automóvil</u>	<u>Personas</u>	<u>Fianzas</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Ingresos por primas:						
Primas brutas emitidas netas						
de cancelaciones	12,377,661	5,064,161	2,949,734	2,641,815	23,033,371	20,739,836
Reserva matemática (Véase Nota 16.1)	-	-	(201,997)	-	(201,997)	(139,894)
Prima no devengada (Véase Nota 16.2)	41,022	(232,321)	71,843	(42,391)	(161,847)	5,594
Reserva por insuficiencia de prima (Véase Nota 16.3)	-	(259,057)	1	-	(259,056)	68,886
	<u>12,418,683</u>	<u>4,572,783</u>	<u>2,819,581</u>	<u>2,599,424</u>	<u>22,410,471</u>	<u>20,674,422</u>
Primas cedidas en reaseguro	(7,792,711)	-	(234,650)	(1,957,133)	(9,984,494)	(8,330,261)
Primas reaseguro exceso de pérdida	(408,769)	(123,878)	(28,279)	(14,294)	(575,220)	(530,389)
	<u>(8,201,480)</u>	<u>(123,878)</u>	<u>(262,929)</u>	<u>(1,971,427)</u>	<u>(10,559,714)</u>	<u>(8,860,650)</u>
Primas devengadas	<u>4,217,203</u>	<u>4,448,905</u>	<u>2,556,652</u>	<u>627,997</u>	<u>11,850,757</u>	<u>11,813,772</u>

Como se observa en el cuadro precedente, la mayor concentración de riesgo de seguro está dada en seguros patrimoniales.

4.1.10 Frecuencia y severidad de los reclamos

La Empresa tiene el derecho de incrementar la prima de una póliza en su renovación o incrementar el monto de los deducibles con el fin de minimizar la exposición a reclamos recurrentes. Los contratos de seguro a la propiedad son suscritos con referencias al valor comercial de reemplazo de la propiedad y del contenido asegurado, y los límites de pagos de siniestros son siempre incluidos como un techo sobre el monto pagable sobre la ocurrencia de un evento asegurado.

5. Juicios críticos de contabilidad y principios claves de incertidumbre en las estimaciones

Al aplicar las políticas de contabilidad de la Empresa, las cuales se describen en la Nota 3, la Empresa efectúa juicios, estimaciones y supuestos acerca de los valores en libros de los activos y pasivos dentro del siguiente período fiscal. Las estimaciones y los supuestos relativos se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran relevantes. Los resultados actuales pueden diferir de dichas estimaciones.

Notas a los estados financieros
por el año terminado el 31 de diciembre de 2022
(En balboas)

5.1 Juicios críticos en la aplicación de políticas contables

Los siguientes son juicios críticos, diferentes de aquellos relativos a las estimaciones (ver punto 5.2 debajo), que la Administración ha realizado en el proceso de la aplicación de políticas contables de la entidad y que tienen los efectos más significativos sobre los importes reconocidos en los estados financieros.

5.2 Principios claves de incertidumbre en las estimaciones

A continuación, supuestos claves concernientes al futuro y otros principios claves de incertidumbre en las estimaciones a la fecha del estado de situación financiera, que tengan un riesgo significativo de causar ajustes materiales en el valor en libros de los activos o pasivos dentro del período financiero próximo.

5.2.1 Deterioro de primas por cobrar

En la estimación del deterioro de las primas por cobrar, la Empresa analiza los factores existentes al cierre de cada período inherentes al contrato que incluye la historia de pago de las cuentas o grupos de cuentas, así como de los factores legales que regulan la actividad de seguros en Panamá. La Ley que regula la industria, establece períodos de morosidad y términos para suspender las coberturas, así como las causales para anulación absoluta del contrato y de las cancelaciones. Esta condición legal reduce el riesgo de las cuentas sujetas a posible deterioro.

Para determinar si existe un posible deterioro en la realización del saldo por cobrar se agrupan los saldos de las cuentas homogéneas excluyéndose de las estimaciones los saldos por cobrar al Gobierno y los saldos de reaseguro lo cual deja como riesgo neto el saldo total de las cuentas sujetas al deterioro. Al saldo se le aplica una tasa porcentual que se obtiene con base a los cálculos de NIIF 9 al total de las cuentas vigentes al cierre del período. La Empresa supone que esta relación porcentual sería relativamente igual para determinar el saldo que pudiera resultar en un deterioro de la cartera y se aplica a la totalidad del saldo adeudado. Las diferencias entre el cálculo final y el saldo acumulado de la cuenta se cargan a resultados del período.

5.2.2 Reserva para siniestros en trámite

La determinación de la reserva para siniestros en trámite requiere que la Administración de la Empresa estime las provisiones brutas para los reclamos por siniestros en trámite y los montos recuperables de los reaseguradores, y los mismos están basados en la información que está disponible a la fecha de la valuación. Dicha estimación es realizada con base a la experiencia de los ajustadores o demás especialistas que deba involucrar la Empresa dependiendo del tipo de siniestro a reserva. Debido a lo anterior, el pasivo final reservado pudiera variar como resultado de información subsecuente y podría resultar en ajustes significativos a las cantidades provisionadas. Los estimados efectuados en concepto de la reserva para siniestros en trámite son revisados regularmente.

Como complemento al establecimiento de esta reserva, la Empresa estableció la reserva para siniestros ocurridos y no reportados que se calcula sobre bases actuariales.

Óptima Compañía de Seguros, S.A.
(Entidad 100% subsidiaria de Capital Bank, Inc.)

Notas a los estados financieros
por el año terminado el 31 de diciembre de 2022
(En balboas)

5.2.3 Medición del valor razonable

El valor razonable de los instrumentos financieros que no se cotizan en los mercados activos son determinados usando técnicas de valuación. Cuando las técnicas de valuación son usadas para determinar los valores razonables, son validadas y revisadas periódicamente por personal calificados independiente del área que las originó. Todos los modelos son evaluados y ajustados antes de ser usados, y los modelos son ajustados para asegurar que los resultados reflejen la información actual y precios comparativos del mercado. En lo posible, los modelos usan solamente información observable; sin embargo, áreas tales como riesgo de crédito (propio y de la contraparte), volatilidades y correlaciones requieren de la Administración para hacer los estimados. Los cambios en los supuestos acerca de estos factores pudieran afectar el valor razonable reportado de los instrumentos financieros.

5.2.4 Reconocimiento de activos por impuesto diferido

La Empresa reconoce los impuestos por activos diferido si existe la disponibilidad de futuras ganancias fiscales contra las que las pérdidas fiscales por este concepto se pueden utilizar.

5.2.5 Valoración de contratos de seguros

Para contratos de seguros las estimaciones deben hacerse para ambos, el costo esperado del reclamo a la fecha que fue reportado y para el costo esperado del reclamo incurrido y no reportado a la fecha que fue reportado (IBNR). Para cierto tipo de pólizas, reclamos IBNR conforman la mayoría de los pasivos en la posición del estado financiero.

6. Instrumentos financieros medidos a valor razonable

Esta nota proporciona información sobre cómo la Empresa determina los valores razonables de diversos activos financieros.

Activos financieros	Valor razonable		Jerarquía del valor razonable
	2022	2021	
Acciones emitidas por fondos mutuos	306,488	349,366	Nivel 2
Títulos de deuda estatales - locales	402,730	469,765	Nivel 2
Títulos de deuda privados - locales	1,666,414	1,972,357	Nivel 2
Títulos de deuda privados - extranjeros	720,076	810,970	Nivel 2
Títulos de deuda estatales - locales	664,000	808,000	Nivel 2
Títulos de deuda privadas - locales	4,540,299	3,770,040	Nivel 2
Totales	<u>8,300,007</u>	<u>8,180,498</u>	

Óptima Compañía de Seguros, S.A.
(Entidad 100% subsidiaria de Capital Bank, Inc.)

Notas a los estados financieros
por el año terminado el 31 de diciembre de 2022
(En balboas)

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

Instrumento	Técnica de valoración	Variables utilizadas	Nivel
Acciones emitidas por fondos mutuos		Precios de mercado	
Títulos de deuda privadas - locales	Precios de mercado	observables en mercados activos	1
Títulos de deuda privados - extranjeros			
Títulos de deuda estatales - locales		Precios de mercado	
Títulos de deuda privadas - locales	Precios de mercado	observables en mercados no activos	2

Durante el año 2022, no hubo transferencia entre el Nivel 1 y 2.

El valor razonable de los instrumentos clasificados como Nivel 2, fue determinado con modelos de precios generalmente aceptados, basados en el análisis de los flujos de caja descontados, donde el dato de entrada más significativo lo constituye la tasa de descuento que refleja el riesgo de crédito de la contraparte.

6.1 Valor razonable de los activos y pasivos financieros que no se miden a valor razonable de manera constante (pero requieren revelaciones de valor razonable)

Excepto por lo que se detalla en la siguiente tabla, los directores consideran que los importes en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos en los estados financieros se aproximan a su valor razonable.

	Nivel 3	
	Valor razonable	Valor en libros
2022		
Activos financieros:		
Depósitos a plazo	6,933,147	6,538,262
Primas por cobrar y otras cuentas por cobrar	9,048,579	9,048,579
Total de activos financieros	<u>15,981,726</u>	<u>15,586,841</u>
2021		
Activos financieros:		
Depósitos a plazo	6,754,111	6,268,676
Primas por cobrar y otras cuentas por cobrar	7,597,482	7,597,482
Total de activos financieros	<u>14,351,593</u>	<u>13,866,158</u>

Óptima Compañía de Seguros, S.A.
(Entidad 100% subsidiaria de Capital Bank, Inc.)

Notas a los estados financieros
por el año terminado el 31 de diciembre de 2022
(En balboas)

7. Saldos y transacciones entre partes relacionadas

El estado de situación financiera y el estado de ganancia o pérdida y otro resultado integral incluían saldos y transacciones con la controladora, directores y personal gerencial, tal como se detalla a continuación:

Capital Bank, Inc.	2022	2021
Activos:		
Depósitos a la vista	300,416	138,920
Depósitos a plazo	2,500,000	3,700,000
Primas por cobrar y otras cuentas por cobrar	116,926	209,662
Activo por derecho de uso	12,767	307,786
Pasivo:		
Pasivo por arrendamiento	13,715	311,788
Ingresos:		
Primas suscritas	492,849	463,419
Intereses ganados	148,113	191,822
Gastos:		
Servicios administrativos	5,833	4,932
Gastos bancarios	19,263	9,559
Gastos de alquiler	119,012	143,551
Gastos de mantenimiento	56,145	75,185
	200,253	233,227
Mercantil Banco, S.A.	2022	2021
Activos:		
Depósitos a la vista	26,909	-
Depósitos a plazo	300,000	-
Primas por cobrar y otras cuentas por cobrar	1,786	-
Ingresos:		
Intereses ganados	1,786	-

Al 31 de diciembre de 2022, los depósitos a plazo con parte relacionada devengan una tasa de interés de 4.32% promedio, con vencimientos entre el 2022 y 2023 (2021: 4.61%).

Los servicios administrativos corresponden a transacciones relacionados a la retribución por uso de canales con su controladora.

Óptima Compañía de Seguros, S.A.
(Entidad 100% subsidiaria de Capital Bank, Inc.)

Notas a los estados financieros
por el año terminado el 31 de diciembre de 2022
(En balboas)

	Directores y personal gerencial	
	2022	2021
Salarios y prestaciones laborales	661,237	580,869
Otros beneficios	36,966	11,687
	<u>698,203</u>	<u>592,556</u>

8. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y su conciliación, según el estado de flujos de efectivo se detallan a continuación:

	2022	2021
Efectivo en caja	850	850
Depósitos a la vista en bancos	2,607,675	1,949,152
Efectivo y depósitos a la vista	<u>2,608,525</u>	<u>1,950,002</u>
Depósitos a plazo en bancos	6,600,000	6,300,000
Provisión para deterioro	(61,738)	(31,324)
Depósitos a plazo	<u>6,538,262</u>	<u>6,268,676</u>
Total	<u>9,146,787</u>	<u>8,218,678</u>
Depósitos con vencimientos originales mayores a tres meses		
B/.6,600,000 neto de provisión por B/.61,738 (2021: B/.31,324)	(6,538,262)	(6,268,676)
Efectivo y equivalentes de efectivo para propósitos del estado de flujos de efectivo	<u>2,608,525</u>	<u>1,950,002</u>

A continuación, se detallan los vencimientos de los depósitos a plazo al 31 de diciembre:

	2022	2021
Entre 30 y 90 días	1,000,000	700,000
Entre 91 y 180 días	600,000	600,000
Entre 181 y 365 días	2,100,000	1,300,000
Entre 1 y 2 años	2,900,000	3,700,000
	<u>6,600,000</u>	<u>6,300,000</u>
Provisión para deterioro	(61,738)	(31,324)
	<u>6,538,262</u>	<u>6,268,676</u>

Óptima Compañía de Seguros, S.A.
(Entidad 100% subsidiaria de Capital Bank, Inc.)

Notas a los estados financieros
por el año terminado el 31 de diciembre de 2022
(En balboas)

Resumen del movimiento de la provisión para deterioro:

	2022	2021
Saldo al 31 de diciembre de 2021	31,324	33,238
Provisión (reversión) durante el año (Véase Nota 19)	30,414	(1,914)
Saldo al 31 de diciembre de 2022	<u>61,738</u>	<u>31,324</u>

Los depósitos a plazo devengan una tasa de interés promedio de 3.97% (2021: 4.23%).

9. Inversiones en valores a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales

El detalle de las inversiones se presenta a continuación:

	Valores a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales 2022	Valores a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales 2021
Inversiones locales que cotizan en la Bolsa de Valores de Panamá:		
Acciones emitidas en fondos mutuos	306,488	349,366
Títulos de deuda privadas locales	4,540,299	3,770,040
Títulos de deuda de entidades estatales locales	664,000	808,000
	<u>5,510,787</u>	<u>4,927,406</u>
Inversiones locales que cotizan en el extranjero:		
Títulos de deuda estatales	402,730	469,765
Títulos de deuda privada	1,666,414	1,972,357
	<u>2,069,144</u>	<u>2,442,122</u>
Inversiones extranjeras:		
Títulos de deuda privadas	720,076	810,970
Total de inversión en valores a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales	<u>8,300,007</u>	<u>8,180,498</u>

Los valores a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales han sido determinados con base en la cotización de ofertas y demanda según el mercado de valores y otras provistas por un proveedor de precios externo y otras por cálculos realizados con técnicas de valoración. El cambio en la valuación de los valores a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales se presenta en el estado de ganancia o pérdida y otro resultado integral.

Óptima Compañía de Seguros, S.A.
(Entidad 100% subsidiaria de Capital Bank, Inc.)

Notas a los estados financieros
por el año terminado el 31 de diciembre de 2022
(En balboas)

El movimiento de las inversiones a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales, se detalla a continuación:

	2022	2021
Saldo al inicio del año	8,180,498	5,727,734
Adiciones	2,775,910	5,285,890
Redenciones	(2,135,000)	(2,725,000)
Amortización de primas y descuentos	(8,415)	(3,009)
Cambios netos en el valor razonable	<u>(512,986)</u>	<u>(105,117)</u>
Saldo al final del año	<u>8,300,007</u>	<u>8,180,498</u>

Al 31 de diciembre de 2022, la Empresa llevó a utilidades integrales una (pérdida) ganancia no realizada en inversiones como resultado de la revalorización y la determinación de provisión para deterioro de los valores a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales, que se detallan como sigue:

	Valores a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales 2022	Valores a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales 2021
Saldo al 31 de diciembre de 2021	(42,675)	62,442
Revaluaciones	<u>(512,986)</u>	<u>(105,117)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2022	<u>(555,661)</u>	<u>(42,675)</u>

Resumen del movimiento de la provisión para deterioro:

	2022	2021
Saldo al 31 de diciembre de 2021	253,045	29,483
(Reversión) provisión durante el año (Véase Nota 19)	<u>(124,743)</u>	<u>223,562</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2022	<u>128,302</u>	<u>253,045</u>

En el 2022, las tasas de interés promedio que devengaron los valores a valor razonable con cambios en patrimonio fue 5.15% (2021: 5.09%).

Óptima Compañía de Seguros, S.A.
(Entidad 100% subsidiaria de Capital Bank, Inc.)

Notas a los estados financieros
por el año terminado el 31 de diciembre de 2022
(En balboas)

10. Primas y reaseguros por cobrar y otras cuentas por cobrar, neta

A continuación, el detalle de las primas y reaseguros por cobrar y otras cuentas por cobrar:

	2022	2021
Primas por cobrar	7,211,175	5,940,577
Reaseguros por cobrar	1,273,896	912,072
Coaseguros por cobrar	68,180	150,934
Intereses acumulados por cobrar	222,505	283,680
Otras cuentas por cobrar	455,331	516,721
	<u>9,231,087</u>	<u>7,803,984</u>
Menos: Provisión de deterioro	(182,508)	(206,502)
	<u>9,048,579</u>	<u>7,597,482</u>

Las operaciones registradas en la provisión para posibles pérdidas por deterioro de primas por cobrar incobrables por el año terminado el 31 de diciembre de 2022, se presentan a continuación:

	2022	2021
Saldo al inicio del año	206,502	431,838
(Reversión) provisión registrada a gastos (Véase Nota 19)	(23,994)	(225,336)
	<u>182,508</u>	<u>206,502</u>

La Administración considera adecuado el saldo de la provisión para posibles pérdidas en primas por cobrar, basada en su evaluación de la potencialidad de cobro de la cartera y la exposición de la Empresa. Esta evaluación conlleva estimaciones importantes que son susceptibles a cambios.

11. Participación de los reaseguradores en los pasivos sobre los contratos de seguros

El detalle de la participación de los reaseguradores en las provisiones sobre los contratos de seguros se presenta a continuación:

	2022	2021
Participación de los reaseguradores en las reservas de prima de riesgo en curso	5,741,651	4,496,003
Participación de los reaseguradores en las reservas de siniestros	5,347,909	4,911,924
	<u>11,089,560</u>	<u>9,407,927</u>

Óptima Compañía de Seguros, S.A.
(Entidad 100% subsidiaria de Capital Bank, Inc.)

Notas a los estados financieros
por el año terminado el 31 de diciembre de 2022
(En balboas)

12. Mobiliario, equipo y mejoras al local arrendado, neto

El detalle del mobiliario, equipo y mejoras al local arrendado del estado de situación financiera, se presenta a continuación:

	Total	Edificio	Mejoras	Mobiliario y equipo
Costo:				
Costo de adquisición al inicio del año	2,678,566	1,414,732	516,038	747,796
Adiciones	70,657	-	-	70,657
Descartes	(95,853)	-	-	(95,853)
Al 31 de diciembre de 2022	<u>2,653,370</u>	<u>1,414,732</u>	<u>516,038</u>	<u>722,600</u>
Depreciación y amortización:				
Acumulada al inicio del año	939,771	168,000	252,945	518,826
Aumento	200,350	35,368	92,551	72,431
Disminuciones	(62,175)	-	(29)	(62,146)
Depreciación acumulada al 31 de diciembre de 2022	<u>1,077,946</u>	<u>203,368</u>	<u>345,467</u>	<u>529,111</u>
Valor neto en libros al 31 de diciembre de 2022	<u>1,575,424</u>	<u>1,211,364</u>	<u>170,571</u>	<u>193,489</u>
Valor neto en libros al 31 de diciembre de 2021	<u>1,738,795</u>	<u>1,246,732</u>	<u>263,093</u>	<u>228,970</u>

13. Activos intangibles, neto

A continuación, se presenta un detalle de los activos intangibles:

	2022	2021
Licencias del sistema operativo	63,837	87,799
Sistemas de información - Core de seguros	<u>113,036</u>	<u>121,174</u>
	<u>176,873</u>	<u>208,973</u>

El movimiento del activo intangible se presenta a continuación:

	2022	2021
Saldo inicial	208,973	137,496
Adiciones	59,786	189,539
Descartes	-	(60,556)
Gasto de amortización	<u>(91,886)</u>	<u>(57,506)</u>
Saldo final	<u>176,873</u>	<u>208,973</u>

Óptima Compañía de Seguros, S.A.
(Entidad 100% subsidiaria de Capital Bank, Inc.)

Notas a los estados financieros
por el año terminado el 31 de diciembre de 2022
(En balboas)

14. Arrendamientos, neto

La Empresa arrienda edificios. El plazo promedio de arrendamiento es de 1 año.

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

	2022	2021
Saldo inicial	307,786	125,224
Adiciones	246,829	317,257
Disminuciones	(185,067)	-
Gasto de depreciación	(132,758)	(134,695)
	<u>236,790</u>	<u>307,786</u>

(i) Montos reconocidos en el estado de ganancia o pérdida y otro resultado integral

	2022	2021
Gastos de depreciación en activos por derecho de uso (Véase Nota 21)	132,758	134,695
Gastos por intereses sobre pasivos por arrendamiento	7,572	8,672
Gastos relacionados con arrendamientos a corto plazo (Véase Nota 21)	12,475	-
	<u>152,805</u>	<u>143,367</u>

(ii) Pasivos por arrendamientos

Los pasivos por arrendamientos son descontados a una tasa de descuento promedio de 7.21% y los saldos se presentan a continuación:

	2022	2021
Montos adeudados por liquidación dentro de los 12 meses (mostrados bajo pasivos corrientes)	53,319	-
Montos adeudados por liquidación después de 12 meses	187,555	311,788
	<u>240,874</u>	<u>311,788</u>

Análisis de vencimiento

	2022	2021
Menor a 1 año	54,500	-
Más de 1 año, menor a 5 años	226,008	322,712
	<u>280,508</u>	<u>322,712</u>

Óptima Compañía de Seguros, S.A.
(Entidad 100% subsidiaria de Capital Bank, Inc.)

Notas a los estados financieros
por el año terminado el 31 de diciembre de 2022
(En balboas)

La Empresa no enfrenta un riesgo de liquidez significativo con respecto a sus pasivos por arrendamiento. Los pasivos por arrendamiento se mantienen conforme a la operación de la entidad.

Al 31 de diciembre de 2022, la suma de B/.13,715 (2021: B/.311,788) de los pasivos por arrendamiento corresponde a partes relacionadas. Véase Nota 7.

15. Otros activos

A continuación, el detalle de otros activos:

	2022	2021
Gastos pagados por anticipado	168,573	308,338
Fondo de cesantía	195,493	173,602
Depósitos en garantía	3,819	138
	<u>367,885</u>	<u>482,078</u>

16. Pasivos por seguros

A continuación, el detalle de los pasivos por seguros:

	2022	2021
Reserva matemática	560,322	358,325
Reserva de riesgo en curso	9,437,482	8,029,987
Insuficiencia de prima	280,678	21,622
Para siniestro en trámite, estimado neto	7,503,168	7,630,292
Para siniestros incurridos no reportados	392,657	352,831
	<u>18,174,307</u>	<u>16,393,057</u>

El movimiento de las reservas técnicas se presenta a continuación:

16.1 Reserva matemática

	2022	2021
Saldo al inicio del año	358,325	218,431
Variación de la reserva cargada a resultado (Véase Nota 4.1.9)	201,997	139,894
	<u>560,322</u>	<u>358,325</u>

Óptima Compañía de Seguros, S.A.
(Entidad 100% subsidiaria de Capital Bank, Inc.)

Notas a los estados financieros
por el año terminado el 31 de diciembre de 2022
(En balboas)

16.2 Reserva de riesgo en curso

	2022	2021
Saldo al inicio del año	8,029,987	7,245,597
Primas emitidas	16,963,092	14,531,732
Primas ganadas	(15,555,597)	(13,747,342)
Saldo al final del año	<u>9,437,482</u>	<u>8,029,987</u>
Participación de reaseguradores	<u>(5,741,651)</u>	<u>(4,496,003)</u>
Reserva de riesgo en curso, neta	<u>3,695,831</u>	<u>3,533,984</u>
	2022	2021
Saldo al inicio del año	3,533,984	3,539,578
Variación de la reserva cargada a resultados (Véase Nota 4.1.9)	<u>161,847</u>	<u>(5,594)</u>
Saldo al final del año	<u>3,695,831</u>	<u>3,533,984</u>

16.3 Reserva de insuficiencia de prima

La reserva por insuficiencia de prima complementará a la reserva de riesgo en curso en la medida en que el importe de esta última no sea suficiente para reflejar la valoración de todos los riesgos y gastos a cubrir por la Empresa, correspondientes al período de cobertura no transcurrido a la fecha de cálculo.

El movimiento de la reserva de insuficiencia de prima se presenta a continuación:

	2022	2021
Saldo al inicio del año	21,622	90,508
Variación de la reserva cargada a resultados	<u>259,056</u>	<u>(68,886)</u>
Saldo al final del año	<u>280,678</u>	<u>21,622</u>

El resumen del movimiento de la reserva matemática, riesgo en curso e insuficiencia de prima se muestra a continuación:

	2022	2021
Saldo al inicio del año	3,913,932	3,848,518
Incremento a las reservas cargados a resultados del año	<u>622,900</u>	<u>65,414</u>
Saldo al final del año	<u>4,536,832</u>	<u>3,913,932</u>

Óptima Compañía de Seguros, S.A.
(Entidad 100% subsidiaria de Capital Bank, Inc.)

Notas a los estados financieros
por el año terminado el 31 de diciembre de 2022
(En balboas)

16.4 Reserva para siniestros en trámite, estimada neta

La Empresa estima que las provisiones para siniestros y gastos relacionados, al 31 de diciembre de 2022, son suficientes para cubrir los costos finales de los siniestros y los reclamos incurridos a esas fechas.

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

Al 31 de diciembre dichas cuentas se detallan así:

	2022	2021
Saldo al inicio del año	7,630,292	6,477,308
Siniestros incurridos	6,005,319	6,502,934
Siniestros pagados	<u>(6,132,443)</u>	<u>(5,349,950)</u>
Saldo al final del año	7,503,168	7,630,292
Participación de reaseguradores	<u>(5,347,909)</u>	<u>(4,911,924)</u>
Siniestros pendientes de liquidar, estimados netos	<u>2,155,259</u>	<u>2,718,368</u>

16.5 Reserva para siniestros incurridos no reportados

Al 31 de diciembre de 2022, la Empresa ha establecido una reserva para siniestros incurridos no reportados de B/.392,657 (2021: B/.352,831), conforme a certificación de actuario independiente, y calculadas de acuerdo a los métodos actuariales mundialmente reconocidas, tal y como se explican en la Nota 3.12.1.10.

El movimiento de la reserva para siniestros incurridos no reportados se muestra a continuación:

	2022	2021
Saldo al inicio del año	352,831	620,898
Incremento (disminución) a la reserva registrado a resultados del año	<u>39,826</u>	<u>(268,067)</u>
Saldo al final del año	<u>392,657</u>	<u>352,831</u>

17. Otros pasivos

A continuación, el detalle de los otros pasivos:

	2022	2021
Garantías por pagar	1,297,753	1,262,327
Comisiones por pagar	1,146,432	1,028,124
Acreedores varios	574,745	527,597
Impuestos sobre primas por pagar	287,765	255,014
Provisión para prestaciones laborales	143,236	127,029
Coaseguros por pagar	<u>146,855</u>	<u>25,246</u>
	<u>3,596,786</u>	<u>3,225,337</u>

Óptima Compañía de Seguros, S.A.
(Entidad 100% subsidiaria de Capital Bank, Inc.)

Notas a los estados financieros
por el año terminado el 31 de diciembre de 2022
(En balboas)

18. Acciones comunes

Al 31 de diciembre de 2022, el capital social de Óptima Compañía de Seguros, S.A., es de B/.10,000,000 (2021: B/.10,000,000), representado por 7,000,000 de acciones comunes, sin valor nominal, totalmente poseído por Capital Bank, Inc.

	2022	2021
Acciones emitidas	<u>6,100,002</u>	<u>6,100,002</u>

El capital de las empresas de seguros en la República de Panamá, está reglamentado por la Ley No.12 del 3 de abril de 2012 y establece en su Artículo No.41 que para operar en la República de Panamá las empresas de seguros deberán tener un capital pagado o asignado mínimo de B/.5,000,000. El capital de la Empresa cumple con lo dispuesto en el Artículo No.41 (Ley No.12).

Al 31 de diciembre de 2021, se pagaron dividendos por la suma de B/.885,500, a razón de B/.0.1265 por acción, conforme a lo aprobado en acta de Junta Directiva 2020-12.

19. Otros ingresos (egresos), neto

	2022	2021
Ingresos varios	153,511	68,704
Gastos varios	<u>(39,377)</u>	<u>(22,061)</u>
Saldo al final de año	<u>114,134</u>	<u>46,643</u>

Al 31 de diciembre de 2022, la Administración reconoció una ganancia por reversiones a la provisión por deterioro de activos financieros por B/.125,631 (2021: pérdida de B/.62,034). El detalle de lo registrado a la provisión por deterioro de activos financieros se presenta a continuación:

	2022	2021
Reversión (provisión) valores a VRCORI	124,743	(223,562)
Reversión (provisión) primas por cobrar deterioradas	23,994	225,336
Reversión (provisión) otras cuentas por cobrar	7,308	58,346
Provisión (reversión) depósitos en banco	<u>(30,414)</u>	<u>1,914</u>
Saldo registrado a ingresos	<u>125,631</u>	<u>62,034</u>

Óptima Compañía de Seguros, S.A.
(Entidad 100% subsidiaria de Capital Bank, Inc.)

Notas a los estados financieros
por el año terminado el 31 de diciembre de 2022
(En balboas)

20. Gastos incurridos en la adquisición de pólizas, neto

El detalle de gastos incurridos en la adquisición de pólizas se presenta a continuación:

	2022	2021
Comisión, neta	603,612	799,481
Impuestos	455,687	410,034
Otros costos de adquisición	354,150	269,789
	<u>1,413,449</u>	<u>1,479,304</u>

21. Gastos generales y administrativos

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

	2022	2021
Gastos de salarios y beneficios empleados	2,332,523	2,045,519
Otros gastos	1,731,024	1,553,562
Total	<u>4,063,547</u>	<u>3,599,081</u>

El detalle de gastos de salarios y beneficios empleados se presenta a continuación:

	2022	2021
Gastos de salarios y beneficios empleados:		
Salarios y otras retribuciones	1,804,863	1,650,936
Prestaciones laborales	303,604	296,201
Incentivos a colaboradores	193,813	77,572
Otros gastos de personal	30,243	20,810
	<u>2,332,523</u>	<u>2,045,519</u>

Óptima Compañía de Seguros, S.A.
(Entidad 100% subsidiaria de Capital Bank, Inc.)

Notas a los estados financieros
por el año terminado el 31 de diciembre de 2022
(En balboas)

El detalle de otros gastos se presenta a continuación:

	2022	2021
Gastos legales y profesionales	504,407	443,798
Depreciación y amortización	292,236	261,456
Servicios públicos, útiles, reparación y mantenimiento	229,692	205,414
Impuestos y licencia	129,448	175,731
Depreciación del activo por derecho uso (Véase Nota 14)	132,758	134,695
Comisiones por cobranzas	63,276	61,111
Publicidad y relaciones públicas	135,172	54,787
Gastos bancarios	27,457	17,134
Alquiler (Véase Nota 14)	12,475	-
Otros	204,103	199,436
	<u>1,731,024</u>	<u>1,553,562</u>

22. Compromisos y contingencias

22.1 Litigios y reclamaciones

La Empresa está sujeta a litigios y reclamos originados en el curso normal de sus operaciones. La Administración, después de consultar a sus asesores legales, ha concluido no requerir a la fecha de los estados financieros ninguna reserva adicional a las ya establecidas en el rubro de reservas de siniestros en trámite del estado de situación financiera.

23. Impuesto sobre la renta

En Panamá, las declaraciones del impuesto sobre la renta están sujetas a revisión por las autoridades fiscales por los últimos tres años, inclusive el año terminado el 31 de diciembre de 2022. Además, los registros de la Empresa están sujetos a revisión por las autoridades fiscales en cuanto al cumplimiento del impuesto de timbres, I.T.B.M.S., de primas emitidas y el de primas brutas pagadas.

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

A partir del 1 de enero de 2010, con la entrada en vigencia de la Ley No.8 del 15 de marzo de 2010, el Artículo No.699 del Código Fiscal indica que las personas jurídicas cuyos ingresos gravables superen un millón quinientos mil balboas (B/.1,500,000) anuales deben pagar el impuesto sobre la renta a una tasa del 25% sobre la que resulte mayor entre: (1) la renta neta gravable calculada por el método tradicional establecido en el Título I del Libro Cuarto del Código Fiscal, o (2) la renta neta gravable que resulte de aplicar al total de ingresos gravables el cuatro punto sesenta y siete por ciento (4.67%).

Óptima Compañía de Seguros, S.A.
(Entidad 100% subsidiaria de Capital Bank, Inc.)

Notas a los estados financieros
por el año terminado el 31 de diciembre de 2022
(En balboas)

Mediante Resolución No.201-6560, del 28 de septiembre de 2020, el Director General de Ingresos resuelve aceptar la solicitud de no aplicación del Cálculo Alterno del Impuesto sobre la Renta (CAIR), para el período 2019, así como conceder a la Empresa autorización para que determine su impuesto sobre la renta utilizando el método tradicional para los períodos 2020 y 2021, por lo que para el año terminado el 31 de diciembre de 2022, la Empresa está obligada a realizar ambos cálculos del impuesto sobre la renta, tanto el cálculo tradicional, como el cálculo alternativo del impuesto sobre la renta (CAIR).

La Empresa planea solicitar la no aplicación del cálculo alternativo del impuesto sobre la renta (CAIR) a la Dirección General de Ingresos, según Parágrafo 1 del Artículo 699 del Código Fiscal, para el año terminado el 31 de diciembre de 2022. El monto del impuesto sobre la renta según el método CAIR al 31 de diciembre de 2022 es por B/.129,657.

El impuesto sobre la renta durante los años terminados el 31 de diciembre, se detalla a continuación:

	2022	2021
Impuesto sobre la renta corriente	153,190	126,286
Ajuste por impuesto del año anterior	<u>70,271</u>	<u>83,186</u>
Total de impuesto sobre la renta	<u>223,461</u>	<u>209,472</u>

A continuación, se presenta la conciliación del impuesto sobre la renta estimado al 31 de diciembre de 2022:

	2022	2021
Ganancia del año antes del impuesto sobre la renta	1,631,129	1,372,232
Menos: efecto fiscal de ingresos no gravables	(641,919)	(631,202)
Más: efecto fiscal de costos y gastos no deducibles	<u>(115,472)</u>	<u>12,307</u>
	873,738	753,337
Menos: reservas regulatorias	<u>(260,977)</u>	<u>(248,191)</u>
	<u>612,761</u>	<u>505,146</u>
Base impositiva	<u>612,761</u>	<u>505,146</u>
Impuesto sobre la renta cálculo al 25%	<u>153,190</u>	<u>126,286</u>

Al 31 de diciembre de 2022, la Empresa no mantiene activo diferido correspondiente a diferencias fiscales deducibles del impuesto sobre la renta sobre utilidades gravables futuras.

24. Principales leyes y regulaciones aplicables

Las operaciones de seguros y reaseguros están reguladas por la Superintendencia de Seguros y Reaseguros de Panamá, mediante la Ley de Seguros No.12 del 3 de abril de 2012. La Empresa, como entidad regulada, requiere cumplir con ciertos aspectos regulatorios.

El 28 de enero de 2021, la Empresa reportó a la Superintendencia de Seguros y Reaseguros de Panamá los informes regulatorios. A continuación, los aspectos más importantes:

Óptima Compañía de Seguros, S.A.
(Entidad 100% subsidiaria de Capital Bank, Inc.)

Notas a los estados financieros
por el año terminado el 31 de diciembre de 2022
(En balboas)

24.1 Balance de reservas e inversiones

Para cumplir con el Artículo No.206 de la Ley No.12 de 201, al 31 de diciembre de 2022, la Empresa presenta el siguiente balance de reservas e inversiones:

	2022	2021
Reservas	11,427,000	10,903,293
Inversiones - activos admitidos	<u>18,518,395</u>	<u>16,856,711</u>
Total de inversiones realizadas en exceso del monto requerido	<u>7,091,395</u>	<u>5,953,418</u>

24.2 Riesgo de solvencia

Conforme al Artículo No.230 de la Ley No.12 del 3 de abril de 2012, misma que regula la industria de seguros, las compañías de seguros deberán acreditar su solvencia de acuerdo a la fórmula de cálculo aprobada por la Superintendencia de Seguros y Reaseguros de Panamá.

En el siguiente cuadro se puede observar el estado de solvencia al 31 de diciembre de 2022:

	2022	2021
Margen de solvencia mínimo requerido		
Margen de solvencia mínimo requerido	<u>2,541,117</u>	<u>2,939,784</u>
Capital pagado	6,100,002	6,100,002
Reservas legales y otras reservas de capital	4,342,254	3,918,164
Utilidades no distribuidas	4,742,092	4,382,254
Menos:		
Plazos fijos y documentos negociables pignorados	891,908	800,801
Cuentas por cobrar accionistas, directores y otras	130,133	236,632
Valor en libros de inversiones	9,661,170	9,607,980
Más: valor de mercado de inversiones	<u>9,248,196</u>	<u>9,144,770</u>
Patrimonio neto ajustado	<u>13,749,333</u>	<u>12,899,777</u>
Excedente	<u>11,208,216</u>	<u>9,959,993</u>
Razón de patrimonio neto ajustado a margen de solvencia requerido	<u>5.41</u>	<u>4.39</u>

La Empresa por temas de negocio mantiene fianzas por cobrar por B/.666,572 (2021: B/.337,431), de acuerdo a la Ley No.12 las pólizas de fianzas son al contado, para efectos de reporte, la Administración rebaja este saldo del patrimonio técnico ajustado.

Óptima Compañía de Seguros, S.A.
(Entidad 100% subsidiaria de Capital Bank, Inc.)

Notas a los estados financieros
por el año terminado el 31 de diciembre de 2022
(En balboas)

24.3 Riesgo de liquidez

La Empresa mantiene su margen de liquidez establecido por la entidad reguladora; a continuación, describimos un resumen de sus normativas:

Margen de liquidez: Este mide la relación entre los recursos líquidos reales de la Empresa y los mínimos requeridos. Los mínimos requeridos representan: la suma de las reservas de retención para siniestros en trámite, las reservas para primas no devengadas, 50% de las reservas legales, el 20% del margen mínimo de solvencia y la diferencia entre las reservas matemáticas y los préstamos por cobrar (concedidos sobre pólizas de vida). Los recursos líquidos reales de la Empresa son el efectivo y equivalentes de efectivo.

En el siguiente cuadro se puede observar el estado de liquidez de la Empresa:

Índice de liquidez	2022	2021
Liquidez mínima requerida	5,296,796	5,519,434
Liquidez actual	15,804,285	14,699,673
Excedente sobre requerido	10,507,489	9,180,239
Razón de liquidez	2.98	2.66

24.4 Resultado técnico

Conforme al Artículo No.229 de la Ley No.12 del 3 de abril de 2012, las compañías de seguros deberán reportar trimestralmente el resultado técnico.

En el siguiente cuadro se presenta el resultado técnico de la Empresa al 31 de diciembre de 2022:

Primas	2022	2021
Primas suscritas	23,033,371	20,739,836
Primas retenidas	13,048,877	12,409,575
Conciliación del resultado técnico		
Primas devengadas	12,425,977	12,344,161
Costo de adquisición	1,220,169	1,026,641
Comisión a corredores	(3,208,838)	(3,036,335)
Siniestros incurridos	(5,609,161)	(6,084,318)
Gastos administrativos	(4,039,553)	(3,373,745)
Resultado técnico	788,594	876,404

Óptima Compañía de Seguros, S.A.
(Entidad 100% subsidiaria de Capital Bank, Inc.)

Notas a los estados financieros
por el año terminado el 31 de diciembre de 2022
(En balboas)

24.5 Reservas técnicas

Reservas para desviaciones estadísticas y riesgos catastróficos y/o contingencias

Dichas reservas serán acumulativas. Su uso y restitución serán reglamentadas por la Superintendencia de Seguros y Reaseguros de Panamá cuando la tasa de siniestralidad presente resultados adversos.

Estas reservas se constituirán de las primas netas retenidas correspondientes, no menor de 1% y hasta 2 1/2% para todos los ramos para todos los ramos y serán acumulativas. Su uso y restitución serán reglamentadas por la Superintendencia de Seguros y Reaseguros de Panamá cuando la tasa de siniestralidad presente resultados adversos.

El movimiento de estas reservas, al 31 de diciembre fue el siguiente:

	Reserva para previsión por desviaciones estadísticas		Reserva para riesgos catastróficos y/o contingencias		Total de reserva para desviaciones estadísticas y riesgos catastróficos y/o contingencias	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Saldo al inicio del año	913,544	789,448	913,543	789,448	1,827,087	1,578,896
Adiciones	130,489	124,096	130,489	124,095	260,978	248,191
Saldo al final del año	<u>1,044,033</u>	<u>913,544</u>	<u>1,044,032</u>	<u>913,543</u>	<u>2,088,065</u>	<u>1,827,087</u>

24.6 Reserva legal

La reserva legal de la Empresa se establece de acuerdo a lo reglamentado en el Artículo No.213 de la Ley No.12 del 3 de abril de 2012, la cual establece lo siguiente:

Las aseguradoras están obligadas a formar y mantener en el país un fondo de reserva equivalente a un 20% de las utilidades netas antes de aplicar el impuesto sobre la renta, hasta constituir un fondo de B/.2,000,000 y de allí en adelante un 10%, hasta alcanzar el 50% del capital pagado.

El movimiento de la reserva legal se detalla a continuación:

	2022	2021
Saldo al inicio del año	2,091,076	1,816,630
Aumento a fondos de reserva	<u>163,113</u>	<u>274,446</u>
Saldo al final del año	<u>2,254,189</u>	<u>2,091,076</u>

Óptima Compañía de Seguros, S.A.
(Entidad 100% subsidiaria de Capital Bank, Inc.)

Notas a los estados financieros
por el año terminado el 31 de diciembre de 2022
(En balboas)

24.7 Reservas de seguro

De acuerdo con la circular No. SSRP-DSES-025-2022 de la Superintendencia de Seguros y Reaseguros de Panamá del 20 de julio de 2022, establece que de conformidad con las disposiciones legales contenidas en el artículo 296 de la Ley No. 12 de 3 de abril de 2012 “Que regula la actividad de seguros y dicta otras disposiciones”. Comunicaron formalmente que el plazo de entrada en vigor de la NIIF 17 de conformidad con el IASB, es el 1 de enero 2023, sin embargo, se ha acordado trasladar la fecha de entrada en vigor para el 1 de enero de 2024 a las Compañías de Seguro de la República de Panamá.

25. Eventos subsecuentes

En enero de 2023, la Junta de Accionistas y la Junta Directiva de Capital Bank, Inc. (CB) y sus filiales, y Mercantil Banco, S.A. (MBSA), autorizaron fusionarse por absorción en una sola sociedad, subsistiendo MBSA y absorbiendo esta última a CB. Ambas filiales suscribieron un convenio de fusión por absorción con el fin de llevar a cabo la fusión mencionada, cuyo registro y ejecución está sujeto a aprobación por parte de la Superintendencia de Bancos de Panamá (SBP). Esta operación no afecta la operativa normal de Óptima Compañía de Seguros, S.A.

26. Aprobación de estados financieros

Los estados financieros para el año terminado el 31 de diciembre de 2022, fueron aprobados por la Junta Directiva y autorizados para su emisión el 28 febrero de 2023.

* * * * *