

ESTADOS FINANCIEROS





# POSICIONAMIENTO INTERNACIONAL

Grado de inversión

Fitch Ratings y Moody's Investors Services, las dos calificadoras de crédito más renombradas a nivel mundial en mercado capitales otorgaron a Caja de Ahorros, por primera vez en su historia, grado de inversión internacional, reafirmando su posicionamiento y solidez financiera, destacando su gestión en el 2022.

# Moody's

Baa2

con perspectiva Negativa Largo Plazo

Prime-2

# Fitch Ratings

Grado de Inversión Internacional

BBBcon perspectiva Estable

# AAA(pan)

con perspectiva Estable Largo Plazo



## SEGUIMOS CRECIENDO

en activos

CA ESTADOS FINANCIEROS 2022

Un banco de trayectoria y liderazgo

+800MIL

clientes a nivel

↑ B/. 469 millones

Nuevos desembolsos Banca Comercial y Corporativa



DeUna +24MIL

clientes
Sistema de transferencia
de celular a celular

62 sucursales a nivel nacional



#1HIPOTECAS
de ley preferencial e interés social

#3HIPOTECAS

a nivel nacional

## 1er BANCO

en ofrecer préstamos para paneles solares residenciales y autos ecológicos

### LANZAMOS Wa!

Mi Wallet Nacional
La primera billetera digital
con la cédula como método
de pago

# RECONOCIMIENTOS

Talento • Innovación • Sostenibilidad



Empresarial de Reputación Corporativa (MERCO), un referente en Iberoamérica, como una de

gobernanza.

Posición



Reputación en el ámbito digital



#3

Evaluación por los grupos de interés

Por compromiso de inversión, responsabilidad con los empleados y apuesta por la igualdad de género



#8

Responsabilidad Social, Ambiental y de Gobernanza



Social #4 | Ambiente #8 | Gobernanza #9

EXPERIENCIA DEL CLIENTE • EQUIPO DE TRABAJO • PROCESOS ÁGILES Y MEJORA CONTINUA • INNOVACIÓN han sido los pilares que ha trazado Caja de Ahorros para la gestión del negocio bancario y su proyección como banca social ante su público de interés, que hoy es reconocida por el Monitor

las 10 empresas con mejor reputación de Panamá, así como la empresa con mejor reputación digital del país y una de las compañías más responsables a nivel social, ambiental y de



Ranking de Reputación



## Juan E. Melillo **TOP 100**

ESTADOS FINANCIEROS 2022

del Ranking de Líderes



Otras posiciones destacadas 2022



Empresas con Mejor Servicio al Cliente en Panamá por Revista Summa Regional -Enero 2022.



del Ranking de las Empresas con Mejor Clima Organizacional de la región por Revista Summa Regional - Agosto 2022.



Empresas con Mejores Prácticas en Capital Humano por Revista Summa Regional - Febrero 2022.



de las Empresas con Mejor Reputación Corporativa por Revista Vida y Éxito -Septiembre 2022.





Con un crecimiento sin precedentes en el área comercial y corporativa, Caja de Ahorros ha aportado a la inversión pública y privada más de **B/. 469 millones** desembolsados, que le sitúan como un brazo financiero importante para el sector empresarial.

Mediante el respaldo al Gobierno Nacional con el financiamiento de obras de infraestructura que benefician a miles de panameños, así como a importantes empresas de diversos sectores, se conectan las comunidades para mejorar su economía y calidad de vida.

Ciudad Hospitalaria

Carreteras en el interior del país,

Veraguas y Bocas del Toro

Por otra parte, el apoyo al sector de las Mipymes, que generan más del **70%** de los empleos en el país, se refleja en más de **2,800** créditos, de los cuales el **51%** se otorgaron a mujeres, reforzando la visión del banco hacia la igualdad de género.

**5 6 7 0 Crecimiento 2022** 

Operaciones en el sector privado

Energético Inmobiliario Construcción

Fortalecimiento en los segmentos

Leasing, Factoring y Fideicomisos





Con una de las plataformas más ágiles de la plaza para la gestión de créditos hipotecarios, El Banco de la Familia Panameña concedió **B/.291 millones** a más de **4,200 familias** en el 2022.

También el banco destinó

B/. 32.3 millones para la
construcción de proyectos de
interés social, beneficiando a

1,043 familias en las
provincias de Colón, Panamá
Oeste, Chiriquí y Panamá.



ESTADOS FINANCIEROS 2022

## **BANCA 24/7**

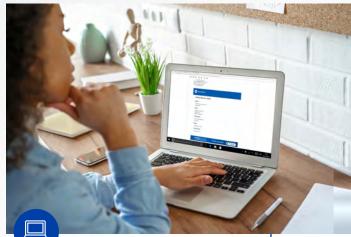
Robusteciendo su estrategia de inclusión financiera, Caja de Ahorros cuenta con una de las redes de canales más completas del sector, para estar cerca de sus clientes y llegar a más comunidades, con inmediatez y seguridad en cada transacción.

> +B/. 5.8 millones









+138 mil

clientes afiliados a Caja en línea

- > +1.8 millones de transacciones
- > +10 mil nuevos afiliados
- > +B/. 316 millones



**597** Puntos de Venta

> +1.7 millones de transacciones

> +B/. 96.8 millones

307 cajeros automáticos
12 de ellos, son Multifuncionales.
> +10.5 millones de transacciones
> +B/. 801 millones



**\$62** sucursales

13



+1,150
Puntos de contacto



(Panamá, República de Panamá)

#### **Estados Financieros**

31 de diciembre de 2022

(Con el Informe de los Auditores Independientes)

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

(Panamá, República de Panamá)

Índice del Contenido

Informe de los Auditores Independientes

Estado de Situación Financiera Estado de Utilidades Integrales Estado de Cambios en Fondos de Capital Estado de Flujos de Efectivo Notas a los Estados Financieros



#### **KPMG**

Torre PDC, Ave. Samuel Lewis y Calle 56 Este, Obarrio Panamá, República de Panamá Teléfono: (507) 208-0700 Website: kpmg.com.pa

#### INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta Directiva de Caja de Ahorros

#### Informe sobre la auditoría de los estados financieros

#### Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Caja de Ahorros (en adelante el "Banco"), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2022, los estados de utilidades integrales, cambios en fondos de capital, y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y notas, que comprenden un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

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

#### Base de la Opinión

Hemos efectuado nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros de nuestro informe. Somos independientes del Banco de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA) junto con los requerimientos de ética que son relevantes a nuestra auditoría de los estados financieros en la República de Panamá y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética del IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para ofrecer una base para nuestra opinión.

#### Asuntos Claves de la Auditoría

Los asuntos claves de la auditoría son aquellos asuntos que, según nuestro juicio profesional, han sido los más significativos en nuestra auditoría de los estados financieros del período corriente. Estos asuntos han sido atendidos en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto y en la formación de nuestra opinión sobre ellos, y no expresamos una opinión por separado sobre estos asuntos.

Reserva para pérdidas en préstamos Véanse las notas 3(c) (iii) y 4 a los estados financieros Asunto clave de la auditoría Cómo el asunto fue atendido en la auditoría

La reserva para pérdidas en préstamos a costo amortizado es considerada uno de los asuntos más significativos va que su metodología requiere la aplicación de juicios y el uso de supuestos por parte de la administración para la construcción del modelo de pérdida crediticia esperada ("PCE"). La cartera de préstamos a costo amortizado representa el 64% del total de activos del Banco al 31 de diciembre de 2022. La reserva para pérdidas en préstamos a costo amortizado comprende la PCE como resultado del modelo de calificación de préstamos, y la metodología determinar probabilidad para la incumplimiento de los préstamos según la etapa de deterioro en la que se asigne.

La PCE es determinada de acuerdo a la agrupación de los préstamos con características similares de riesgo de crédito. La metodología que aplica el modelo está compuesta por estimaciones probabilidad de incumplimiento de pago. pérdida dado el incumplimiento, análisis prospectivo exposición ante incumplimiento. La evaluación de si se ha presentado o no un incremento significativo en el riesgo de crédito de los préstamos conlleva la aplicación de juicios importantes en dicho modelo. Esto constituye un reto desde la perspectiva de auditoría debido a la complejidad en la estimación de los componentes utilizados para realizar estos cálculos y la aplicación del juicio del Banco.

Nuestros procedimientos de auditoría, considerando el involucramiento de especialistas, incluyeron:

- Evaluación de los controles claves sobre los cálculos de morosidad, calificaciones internas de riesgo de clientes, revisión de exactitud de información de clientes y del modelo y metodologías utilizadas.
- Se evaluaron los juicios aplicados por el Banco sobre supuestos relativos a las condiciones actuales de la economía y las consideraciones sobre el análisis prospectivo que pueden cambiar el nivel de PCE, basados en nuestra experiencia y conocimiento de la industria.
- Para una muestra de préstamos a empresas, clasificados por tipo de actividad o industria, y de deudores con cambios en clasificación de riesgo con base en factores cuantitativos y cualitativos. se inspeccionaron los respectivos expedientes de crédito, incluyendo la información financiera de los deudores, los valores de las garantías determinados por valuadores expertos, que respaldan las operaciones de crédito v otra información pública disponible, y otros factores que pudiesen representar un evento que ocasione pérdidas, para determinar razonabilidad de la calificación de riesgo de crédito asignada.
- Se evaluaron las metodologías aplicadas por el Banco en el modelo de estimación de la PCE de conformidad con la NIIF 9 Instrumentos Financieros, por medio de la inspección de políticas, manuales y metodologías documentadas y aprobadas por el gobierno corporativo del Banco.
- Se efectuó una evaluación independiente de los insumos utilizados con base en la metodología usada por el Banco y se realizó el recálculo según el modelo de estimación de la PCE.

Responsabilidades de la Administración y de los Encargados del Gobierno Corporativo en relación con los Estados Financieros

La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con las NIIF, y del control interno que la administración determine que es necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de errores de importancia relativa, debido ya sea a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad del Banco para continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con la condición de negocio en marcha y utilizando la base de contabilidad de negocio en marcha, a menos que el Estado Panameño tenga la intención de liquidar el Banco o cesar sus operaciones, o bien no haya otra alternativa realista, más que esta.

Los encargados del gobierno corporativo son responsables de la supervisión del proceso de información financiera del Banco.

Responsabilidades del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto, están libres de errores de importancia relativa, debido ya sea a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contenga nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría efectuada de conformidad con las NIA siempre detectará un error de importancia relativa cuando este exista. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran de importancia relativa si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en estos estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error de importancia relativa en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos 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 de importancia relativa debido a fraude es más elevado que en el caso de un error de importancia relativa debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la evasión del control interno.
- Obtenemos entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno del Banco.
- Evaluamos lo apropiado de las políticas de contabilidad utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la administración.

- Concluimos sobre lo apropiado de la utilización, por la administración, de la base de contabilidad de negocio en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre de importancia relativa relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad del Banco para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre de importancia relativa, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que modifiquemos nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuras, sujetas a decisiones del Estado Panameño, pueden causar que el Banco deje de ser un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación en su conjunto, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logran una presentación razonable.

Nos comunicamos con los encargados del gobierno corporativo en relación con, entre otros asuntos, el alcance y la oportunidad de ejecución planificados de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, incluyendo cualquiera deficiencia significativa del control interno que identifiquemos durante la auditoría.

#### Otros requerimientos legales de información

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 socio de la auditoría que ha elaborado este informe de los auditores independientes es Juan Carlos Castillo S.
- El equipo de trabajo que ha participado en la auditoría de grupo a la que se refiere este informe, está conformado por Juan Carlos Castillo S. Socio de Auditoría; Dámaso Pérez Gerente Senior de Auditoría.

Panamá, República de Panamá 14 de febrero de 2023

C.P.A. 3592

Castillo S.

(Panamá, República de Panamá)

#### Estado de Situación Financiera

31 de diciembre de 2022

(Cifras en Balboas)

Activos	<u>Nota</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Efectivo y efectos de caja	10	72,057,748	74,354,710
Depósitos en bancos:			
À la vista en bancos locales	23	44,703,268	29,649,336
A la vista en bancos extranjeros		300,816,833	401,391,993
A plazo en bancos locales	23	213,317,541	222,456,628
A plazo en bancos en el exterior		480,950,000	0
Total de depósitos en bancos		1,039,787,642	653,497,957
Intereses por cobrar sobre depósitos a plazo	23	1,205,949	12,959
Menos: reservas para pérdidas	4	(101,187)	(10,839)
Total de depósitos en bancos, neto		1,040,892,404	653,500,077
Total de efectivo, efectos de caja y depósitos			
en bancos, a costo amortizado		1,112,950,152	727,854,787
Valores en inversión	11	751,211,565	606,325,876
Intereses por cobrar sobre inversiones a costo amortizado	11, 23	2,243,162	1,213,447
Menos: Reservas para inversiones a costo amortizado	11, 4	(4,847,798)	(795,005)
Total de inversiones	,	748,606,929	606,744,318
Préstamos:	12	4,020,620,463	3,562,749,572
Intereses por cobrar sobre préstamos	12, 23	27,113,714	39,706,279
Comisiones no devengadas	12, 23	(33,129,866)	(32,615,582)
Menos: Reserva para pérdidas crediticias esperadas	12	(33,129,000)	(32,013,302)
en préstamos	4, 12	(110,637,332)	(99,624,086)
Total de préstamos a costo amortizado		3,903,966,979	3,470,216,183
Propiedades, mobiliario, equipo y mejoras, neto	13	86,401,822	86,141,395
Activos por derecho de uso, neto	16	4,972,612	5,046,467
Activo intangible	14	8,250,695	5,506,662
Créditos fiscales por intereses preferenciales	12	162,364,812	108,360,761
Deudores varios, netos		5,248,948	6,271,926
Otros activos, netos	15	85,193,988	60,437,146
Total de otros activos		266,031,055	185,622,962
Total de activos		6,117,956,937	5,076,579,645

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

Pasivo y Fondos de Capital	<u>Nota</u>	2022	<u>2021</u>
Depósitos locales:			
A la vista	20	140,990,061	133,459,762
De ahorros	20	1,152,938,053	1,214,042,693
A plazo fijo	20	3,556,451,648	2,519,515,798
Total de depósitos locales		4,850,379,762	3,867,018,253
Intereses por pagar sobre depósitos	20	37,728,211	36,341,759
Total de depósitos locales, netos		4,888,107,973	3,903,360,012
Financiamiento recibido línea de crédito	17, 20	537,515,070	474,802,986
Valores vendidos bajo acuerdo de recompra	18, 20	100,935,512	79,803,849
Bonos por pagar	19	200,259,236	200,259,236
Total de financiamientos, valores y bonos por pagar, netos		838,709,818	754,866,071
Otros posicios:			
Otros pasivos: Pasivos por arrendamiento	16	5,501,092	5,567,385
Cheques de gerencia y cheques certificados	10	2,200,424	1,658,998
Acreedores varios		29,943,540	20,606,523
Otros		18,990,114	14,072,296
Total de otros pasivos		56,635,170	41,905,202
Total de pasivos		5,783,452,961	4,700,131,285
Fandas da santak			
Fondos de capital: Capital aportado por el Estado	4	288,645,932	268,645,932
Utilidades acumuladas	4	37,292,843	51,770,615
Reserva regulatoria de bienes adjudicados	27	18,428,771	14,904,318
Provisión dinámica	27	35,821,363	35,821,363
Reserva de valor razonable	21	(45,684,933)	5,306,132
Total de fondos de capital		334,503,976	376,448,360
Compromisos y contingencias	21		
Total de pasivos y fondos de capital		6,117,956,937	5,076,579,645

(Panamá, República de Panamá)

#### Estado de Utilidades Integrales

Por el año terminado el 31 de diciembre 2022

(Cifras en Balboas)

	<u>Nota</u>	<u>2022</u>	2021
Ingresos por intereses y comisiones:		<del></del>	
Intereses sobre:			
Préstamos		215,953,698	203,173,339
Depósitos a plazo en bancos		4,769,362	905,003
Inversiones		29,551,453	22,122,951
Comisiones sobre préstamos		18,449,029	16,410,416
Total de ingresos por intereses y comisiones		268,723,542	242,611,709
Depósitos		112,755,163	111,318,299
Financiamiento recibido		13,856,925	10,824,057
Bonos corporativos		7,198,611	259,236
Arrendamiento Financieros		371,135	378,304
Total gastos intereses	23	134,181,834	122,779,896
Ingreso neto por intereses y comisiones		134,541,708	119,831,813
Provisión para pérdidas en préstamos	4	21,986,245	32,090,072
Provisión para pérdidas en inversiones a costo amortizados	4	4,052,793	113,925
Provisión para pérdidas en inversiones VRCOUI	4	4,214,635	696,817
Provisión (reversión) para pérdidas en depósitos a plazo	4	90,348	(61,672)
Ingreso neto por intereses y comisiones, después de provisión	•	104,197,687	86,992,671
g ,			
Otros ingresos (gastos):	2	40,000,700	40 700 700
Comisiones por otros servicios bancarios	6	18,038,763	12,738,709
Ganancia neta en venta de inversiones a VRCOUI	11	0	6,492,772
(Provisión) reversión para pérdida en bienes adjudicados	15	(2,379,333)	234,057
Gasto por comisiones		(12,930,887)	(11,192,361)
Ganancia en venta de bienes y terrenos	7	16,682	10 624 021
Otros ingresos Total de otros ingresos, neto	,	11,158,138 13,903,363	10,624,031 18,897,208
Total de otros ingresos, neto		13,903,303	10,097,200
Gastos generales y administrativos:			
Salarios y otros gastos de personal	8	60,753,541	56,553,319
Honorarios y servicios profesionales		7,587,176	6,292,649
Propaganda, promoción y relaciones públicas		3,385,090	2,535,810
Alquileres		875,130	788,798
Electricidad		1,566,177	1,377,418
Reparaciones y mantenimiento		4,397,782	4,693,867
Comunicaciones y correo		3,595,260	3,427,529
Seguros	40 44 40	677,785	581,731
Depreciación y amortización	13, 14, 16	8,507,916	7,563,737
Papelería y útiles de oficina		955,536	774,273
Viajes	0	249,631	131,748
Otros	9	8,253,345	7,514,803
Total de gastos generales y administrativos Utilidad neta		17 206 681	92,235,682
Ottilidad fieta		17,296,681	13,654,197
Otras utilidades integrales:			
Cambio neto en valuación de valores de inversión		(55,205,700)	1,183,694
Transferencia a resultados por venta de inversiones a VRCOUI		0	(6,492,772)
Otros resultados integrales OCI		4,214,635	696,817
Otras utilidades integrales del año		(50,991,065)	(4,612,261)
Total utilidades integrales del año		(33,694,384)	9,041,936

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

(Panamá, República de Panamá)

#### Estado de Cambios en Fondos de Capital

Por el año terminado el 31 de diciembre 2022

(Cifras en Balboas)

	<u>Capital</u>	Utilidades <u>acumuladas</u>	Reserva regulatoria para bienes <u>adjudicados</u>	Provisión <u>dinámica</u>	Reserva de <u>valor razonable</u>	Provisión genérica préstamos en <u>moratoria</u>	Total de fondos de <u>capital</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2020	268,645,932	38,230,397	8,873,556	35,821,363	9,918,393	13,916,783	375,406,424
Utilidad neta, terminada al 31 de diciembre de 2021	0	13,654,197	0	0	0	0	13,654,197
Otras Utilidades (pérdidas) integrales							
Cambio neto en el valor razonable	0	0	0	0	1,183,694	0	1,183,694
Transferencia a resultado por venta de valores	0	0	0	0	(6,492,772)	0	(6,492,772)
Provisión para pérdidas no realizada en valores VRCOUI	0	0	0	0	696,817	0	696,817
Total de otras utilidades (pérdidas) integrales del periodo	0	0	0	0	(4,612,261)	0	(4,612,261)
Total de utilidades integrales del periodo	0	13,654,197	0	0	(4,612,261)	0	9,041,936
Otras transacciones de patrimonio							
Reserva regulatoria para bienes adjudicados	0	(6,030,762)	C 020 7C2	0	0	0	0
Reserva regulatoria para pieries aujudicados  Reserva genérica para préstamos en moratoria	0	13,916,783	6,030,762 0	0	0	(13.916.783)	0
Total de otras transacciones de patrimonio		7,886,021	6,030,762			(13,916,783)	0
Total accuse management as parimonal		.,000,02.	0,000,00			(10,010,100)	
Transacciones registradas directamente en el fondo de capital							
Traspaso de utilidades al Estado Panameño	0	(8,000,000)	0	0	0	0	(8,000,000)
Total de transacciones registradas directamente en el fondo de capital	0	(8,000,000)	0	0	0	0	(8,000,000)
Saldo al 31 de diciembre de 2021	268,645,932	51,770,615	14,904,318	35,821,363	5,306,132	0	376,448,360
Utilidad neta, terminada al 31 de diciembre de 2022	0	17,296,681	0	0	0	0	17,296,681
Otras Utilidades (pérdidas) integrales							
Cambio neto en el valor razonable	0	0	0	0	(55,205,700)	0	(55,205,700)
Provisión para pérdidas no realizada en valores VRCOUI	0	0	0	0	4,214,635	0	4,214,635
Total de otras utilidades (pérdidas) integrales del periodo	0	0	0	0	(50,991,065)	0	(50,991,065)
Total de utilidades integrales del periodo	0	17,296,681	0	0	(50,991,065)	0	(33,694,384)
Otras transacciones de patrimonio							
Reserva regulatoria para bienes adjudicados	0	(3,524,453)	3,524,453	0	0	0	0
Total de otras transacciones de patrimonio		(3,524,453)	3,524,453				0
rotal ac otras transacciones de patrinomo		(0,024,400)	0,024,400				
Transacciones registradas directamente en el fondo de capital							
Capitalización de utilidades acumuladas	20,000,000	(20,000,000)	0	0	0	0	0
Traspaso de utilidades al Estado Panameño	0	(8,250,000)	0	0	0	0	(8,250,000)
Total de transacciones registradas directamente en el fondo de capital	20,000,000	(28,250,000)	0	0	0	0	(8,250,000)
Saldo al 31 de diciembre de 2022	288,645,932	37,292,843	18,428,771	35,821,363	(45,684,933)	0	334,503,976

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

(Panamá, República de Panamá)

#### Estado de Flujos de Efectivo

Por el año terminado el 31 de diciembre 2022

(Cifras en Balboas)

Actividades de operación:   17,296,681   13,654,197   1				
Marias para conciliar la utilidad neta con el efectivo   Ripistes para conciliar la utilidad neta con el efectivo   Ripistes para conciliar la utilidad neta con el efectivo   Ripistes para conciliar la utilidad neta con el efectivo   Ripistes para conciliar la utilidad neta con el efectivo   Ripistes para perdidas en inversiones a cost amortizados   21,986,245   32,090,072   Ripistes para perdidas en inversiones a VRCOUI   4   4,214,855   698,817   Ripistes para perdidas en inversiones a VRCOUI   4   4,214,855   698,817   Ripistes para perdidas en inversiones a VRCOUI   4   4,214,855   698,817   Ripistes para perdidas en en inversiones a del conciliar la con	Actividades de energeión:	<u>Nota</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Pubbis para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto de las actividades de operación:   Provisión para pérdidas en préstamos   21,986,245   32,990,072     Provisión para pérdidas en inversiones a costo amortizados   4,052,793   113,925     Provisión para pérdidas en inversiones a VRCOUI   4   4,214,635   696,817     Provisión para pérdidas en inversiones a VRCOUI   4   4,214,635   696,817     Provisión (reversión) para pérdidas en bienes adjudicados   15   2,379,333   (234,057)     Provisión (reversión) para pérdidas en bienes adjudicados   13,14,16   8,607,916   7,563,370     Ganancia neta en venta de terremos aportados por la nación   13,14,16   8,607,916   7,563,370     Ganancias en ventas de leirvers adjudicados de prestatarios   13,14,16   8,607,916   7,563,370     Ganancias en ventas de activos fíjos   (138,853   (175,750)     Ganancias en ventas de activos fíjos   (138,854   49,2567     Ingresos por intereses y comisiones netos   18,865   (138,853   (175,750)     Ingresos por intereses y comisiones netos   13,461   (138,854   49,2567     Ingresos por intereses y comisiones netos   13,461   (138,853   (138,853   138,851   138,851   (138,853   138,851   138,851   (138,853   138,851   138,851   (138,853   138,851   138,851   (138,853   138,851   138,851   (138,853   138,851   138,851   (138,853   138,851   (138,853   138,851   (138,853   138,851   138,851   (138,853   138,851   138,851   (1	·		17 206 681	13 65/ 107
Provisión para pérdidas en préstamos   21,986,245   32,090.072			17,290,001	13,034,131
Provisión para pérdidas en préssamos   21,986,245   3,299,0772   113,925   13,925	, ,			
Provisión para pérdidas en inversiones a VRCOUI	•		21 986 245	32 090 072
Provisión para pérdidas en inversiones a VRCOUI   4   4,214,655   686,817   Provisión para pérdidas en panacias de depósitos a plazo   9,0348   (1,672)   Provisión (reversión)para pérdidas en bienes adjudicados   15   2,379,333   (234,057)   (244,077)   (2	· · ·			
Provisión para pérdidas en ganancias de depósitos a plazo   Provisión (reversión)para pérdidas en bienes adjudicados   15   2,379,333   224,0577   Ganancia enta en venta de inversiones   11   0   0   (6,492,772   Depreciación y amortización   13,14,16   8,507,916   7,553,737   Ganancia en ventas de terremos aportados por la nación   15   138,853   175,573,737   Ganancias en ventas de bienes adjudicados de presiatarios   15   138,853   175,757,70   Ganancias en ventas de bienes adjudicados de presiatarios   15   138,853   175,757,70   189,854   92,567   189,854   92,567   189,854   92,567   189,855	·	4		•
Provision (reversion)para pérdidas en bienes adjudicados         15         2,379,33         (24,4087,77)           Ganancia neta en venta de inversiones         11,14,16         8,507,916         7,563,737           Ganancia en venta de terrenos aportados por la nación         15         (16,682)         0           Ganancias en ventas de beines adjudicados de prestatarios         15         (138,683)         (175,750)           Ganancias en ventas de activos fijos         18,986         92,567           Ingresos por intereses y comisiones netos         (134,541,708)         (19,831,813)           Cambios en activos y pastivos operativos           Depósitos a plazo en bancos con vencimientos originales           mayores a 90 días y restringidos o pignorados         10         5,000,000         (5,000,000)           Préstamos         10         5,000,000         (5,000,000)         (7,18,183)           Depósitos a plazo en bancos con vencimientos originales         (1,022,97)         (7,18,183)         (8,004,051)         (48,459,903)         (1,022,97)         (7,18,183)         (1,022,97)         (7,18,183)         (1,022,97)         (7,18,183)         (1,022,97)         (7,18,183)         (1,022,97)         (7,18,183)         (1,022,97)         (7,18,183)         (1,022,97)         (7,18,183)         (1,022,983)         (1,022,				
Ganancia neta en venta de inversiones         11         0         (6,492,772)           Depresiación y amortización         13,14,16         8,507,916         7,563,737           Ganancia en venta de terrenos aportados por la nación         15         (16,682)         7,563,737           Ganancias en ventas de beines adjudicados de prestatarios         15         (13,853)         (175,750)           Ganancias en ventas de activos fijos         (808)         (78,722)           Descartes de activos fijos         (808)         92,567           Ingresso por intereses y comisiones netos         19,864         92,567           Depósitos en activos y pasivos operativos         2         (468,329,600)         (5,000,000)           Préstamos         (468,329,600)         (5,000,000)         (6,000,000)           Préstamos         (468,329,600)         (300,688,073)         0.000         (7,18,183)           Deudores varios         (20,940,000)         (7,18,183)         0.000         (1,104,469,903)         0.000		15	•	, ,
Depreciación y amortización   13,14,16   8,507,916   7,583,737   Gananciae en ventas de terrenos aportados por la nación   15   (16,882)   0   0   0   0   0   0   0   0   0	, , , ,	11		, ,
Ganancia en venta de terrenos aportados por la nación         15         (16,682)         0           Ganancias en ventas de bienes adjuicidados de prestatarios         15         (138,853)         (175,750)           Descartes de activos fijos         (808)         (78,722)           Descartes de activos fijos         (808)         (78,722)           Ingresos por intereses y comisiones netos         (134,541,708)         (119,831,813)           Cambios en activos y pasivos operativos           Depósitos a plazo en bancos con vencimientos originales           mayores a 90 dias y restringidos o pignorados         10         5,000,000         (5,000,000)           Préstamos         (468,329,606)         (300,688,073)         (76,108,000,000)         (76,000,000)           Créditos fiscales por intereses preferenciales         (50,000,000)         (48,459,903)         (70,2979)         (718,183)           Otros activos         (26,980,640)         (13,640,941)         (49,459,903)         (71,183)         (75,750,299)         47,781,813         (75,750,299)         47,781,813         (75,750,299)         47,781,813         (75,750,299)         47,781,813         (75,90,340)         (73,90,341,91,343         (75,90,340)         (75,90,340)         (75,90,340)         (75,90,340)         (75,90,340)         (75,90,340) <td< td=""><td>Depreciación y amortización</td><td>13,14,16</td><td>8,507,916</td><td></td></td<>	Depreciación y amortización	13,14,16	8,507,916	
Ganancias en ventas de bienes adjudicados de prestatarios         15         (138,853)         (175,750)           Ganancias en ventas de activos fijos         (808)         (78,722)           Descartes de activos fijos         189,854         92,567           Ingresos por intereses y comisiones netos         (134,541,708)         (119,831,813)           Cambios en activos y pasivos operativos           Depósitos a plazo en bancos con vencimientos originales           Depósitos a plazo en bancos con vencimientos originales         1         5,000,000         (5,000,000)           Préstamos         1         5,000,001         (468,329,606)         (300,688,073)           Créditos fiscales por intereses preferenciales         1         1,022,979         (718,183)           Otros activos         (26,990,640)         (13,640,941)         (26,990,640)         (13,640,941)           Depósitos a la vista recibidos         1,036,935,850         5,756,299         34,787,75           Depósitos de ahorros recibidos         1,036,935,850         5,556,368           Cheques de gerencia y cheques certificados         541,426         116,649           Acreedores varios         9,337,017         1,041,884           Otros pasivos         279,093,402         227,189,764           Intereses recibidos<	· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·		(16,682)	
Ganancias en ventas de activos fijos         (808) (78,722)           Descartes de activos fijos         188,854         92,567           Ingresos por intereses y comisiones netos         (134,541,708)         (119,831,813)           Cambios en activos y pasívos operativos           Depósitos a plazo en bancos con vencimientos originales         50,000,000         (5,000,000)           Préstamos         (86,329,608) (30,068,073)         (26,000,001)         (48,49,903)           Créditos fiscales por intereses preferenciales         (66,100,001)         (48,49,903)           Deudores varios         (10,22,979)         (71,8183)           Otros activos         (20,900,000)         (3,600,000)           Depósitos a la vista recibidos         (10,22,979)         (71,8183)           Otros activos         (61,104,640)         43,910,343           Depósitos a la vista recibidos         (51,004,640)         43,910,343           Depósitos a plazo recibidos         (51,004,640)         43,910,343           Depósitos a plazo recibidos         (51,004,640)         43,910,343           Depósitos a plazo recibidos         (51,004,640)         43,910,343           Depósitos de ahorros recibidos         (50,000,000)         526,368           Cheques de gerencia y cheques certificados         (75,029,40)	· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·	15	(138,853)	(175,750)
Descartes de activos fijos   189,854   92,567   Ingresos por intereses y comisiones netos   (134,541,708)   (119,831,813)	·		, ,	
Cambios en activos y pasivos operativos           Depósitos a plazo en bancos con vencimientos originales mayores a 90 días y restringidos o pignorados         10         5,000,000         (5,000,000)           Préstamos         (468,329,606)         (300,688,073)         Créditos fiscales por intereses preferenciales         (468,329,606)         (300,688,073)           Créditos fiscales por intereses preferenciales         1,022,979         (718,183)           Otros activos         (26,980,640)         (13,640,941)           Depósitos a la vista recibidos         (61,104,640)         43,910,343           Depósitos a plazo recibidos         (61,104,640)         43,910,343           Depósitos a plazo recibidos         5541,462         116,649           Cheques de gerencia y cheques certificados         541,426         116,649           Acreadores varios         9,337,017         1,041,884           Otros pasivos         279,093,402         227,189,764           Intereses recibidos         279,093,402         227,189,764           Intereses pagados         113,181,488         (115,377,476)           Flujos de efectivo de las actividades de operación         279,093,402         227,189,764           Actividades de inversiones         11         48,692,557         126,686,938           Compras de inversio	Descartes de activos fijos			92,567
Depósitos a plazo en bancos con vencimientos originales mayores a 90 días y restringidos o pignorados   10	Ingresos por intereses y comisiones netos		(134,541,708)	(119,831,813)
mayores a 90 días y restringidos o pignorados         10         5,000,000         (5,000,000)           Préstamos         (468,329,606)         (300,688,073)           Créditos fiscales por intereses preferenciales         (54,004,051)         (48,459,903)           Deudores varios         (26,980,640)         (11,360,941)           Otros activos         (26,980,640)         (13,640,941)           Depósitos a la vista recibidos         (61,104,640)         34,379,75           Depósitos a plazo recibidos         1,036,935,850         5,536,368           Cheques de gerencia y cheques certificados         541,426         116,649           Acreadores varios         9,337,017         1,041,884           Otros pasivos         (131,881,488)         2,555,156           Efectivo generado de operación           Intereses recibidos         (131,881,488)         2,755,156           Fujos de efectivo de las actividades de operación         279,093,402         227,189,764           Intereses recibidos         (131,881,488)         (115,377,476)           Intereses pagados         (131,881,488)         (115,377,476)           Fujos de efectivo de las actividades de operación         11         48,692,557         126,686,938           Compras de inversiones a VRCOUI         11 <td>· · · · · ·</td> <td></td> <td></td> <td></td>	· · · · · ·			
Préstamos         (468,329,606)         (300,688,073)           Créditos fiscales por intereses preferenciales         (54,004,015)         (48,459,903)           Deudores varios         1,022,979         (718,183)           Otros activos         (26,980,640)         (13,640,941)           Depósitos a la vista recibidos         7,530,299         34,787,975           Depósitos a plazo recibidos         (61,104,640)         43,910,343           Depósitos a plazo recibidos         541,426         116,649           Cheques de gerencia y cheques certificados         541,426         116,649           Acreedores varios         9,337,017         1,041,884           Otros pasivos         279,093,402         227,189,764           Intereses recibidos         279,093,402         227,189,764           Intereses pagados         (131,881,488)         (115,377,476)           Flujos de efectivo de las actividades de operación         11         48,692,557         126,686,938           Compras de inversiones         279,093,402         227,189,764           Intereses pagados         (131,881,488)         (115,377,476)           Flujos de efectivo de las actividades de operación         11         48,692,557         126,686,938           Compra de inversiones a VRCOUI         11	Depósitos a plazo en bancos con vencimientos originales			
Créditos fiscales por intereses preferenciales         (54,004,051)         (48,459,903)           Deudores varios         (26,980,640)         (13,640,941)           Otros activos         (26,980,640)         (13,640,941)           Depósitos a la vista recibidos         7,530,299         34,787,975           Depósitos a plazo recibidos         1,036,935,850         5536,368           Cheques de gerencia y cheques certificados         541,426         116,649           Acreedores varios         9,337,017         1,041,848           Otros pasivos         279,093,402         227,189,764           Intereses recibidos         279,093,402         227,189,764           Intereses recibidos Intereses pagados         (131,881,488)         (15,377,476)           Flujos de efectivo de las actividades de operación         279,093,402         221,189,764           Actividades de inversión:         279,093,402         (241,409,908)           Producto de la venta y redención de inversiones a VRCOUI         11         48,692,557         126,686,938           Compras de inversiones a costo amortizado         11         (137,315,556)         (46,750,970)           Compra de inversiones a VRCOUI         11         48,692,557         126,686,938           Compra de inversiones a VRCOUI         11         (102,26,953)<	mayores a 90 días y restringidos o pignorados	10	5,000,000	, , ,
Deudores varios         1,022,979         (718,183)           Otros activos         (26,980,640)         (13,640,941)           Depósitos a la vista recibidos         7,530,299         34,787,975           Depósitos de ahorros recibidos         (61,104,640)         43,910,343           Depósitos de perencia y cheques certificados         1,036,935,850         5,536,368           Cheques de gerencia y cheques certificados         541,426         116,649           Acreedores varios         9,337,017         1,041,884           Otros pasivos         279,093,402         227,189,764           Intereses recibidos         279,093,402         227,189,764           Intereses pagados         279,093,402         227,189,764           Flujos de efectivo de las actividades de operación         279,093,402         227,189,764           Intereses pagados         131,881,488         (115,377,476)           Flujos de efectivo de las actividades de operación         11         48,692,557         126,686,938           Compras de inversiones a Costo amortizado         11         (13,7,315,556)         (45,750,970)           Compra de inversiones a VRCOUI         11         (16,260,203)         (220,812,592)           Producto de la cancelaciones y redenciones de Inversiones a costo amortizado         11         51,13				
Otros activos         (26,980,640)         (13,640,941)           Depósitos a la vista recibidos         7,530,299         34,787,975           Depósitos a plazo recibidos         (61,104,640)         43,910,343           Depósitos a plazo recibidos         1,036,935,850         5,536,368           Cheques de gerencia y cheques certificados         9,337,017         1,041,884           Acreedores varios         9,337,017         1,041,884           Otros pasivos         279,093,402         227,189,764           Intereses recibidos         279,093,402         227,189,764           Intereses pagados         (131,881,488)         (115,377,476)           Flujos de efectivo de las actividades de operación         526,098,120         (241,409,908)           Actividades de inversiones a VRCOUI         11         48,692,557         126,686,938           Compras de inversiones a costo amortizado         11         (137,315,556)         (46,750,970)           Compras de inversiones a VRCOUI         11         48,692,557         126,686,938           Compras de inversiones a vecedenciones de Inversiones a costo amortizado         11         (10,226,953)         (6,681,964)           Producto de la cancelaciones y redenciones de Inversiones a costo amortizado         11         51,336,402         (31,153,447) <td>Créditos fiscales por intereses preferenciales</td> <td></td> <td></td> <td></td>	Créditos fiscales por intereses preferenciales			
Depósitos a la vista recibidos         7,50,299         34,787,975           Depósitos de ahorros recibidos         (61,104,640)         43,910,343           Depósitos a plazor recibidos         1,036,935,850         5,536,368           Cheques de gerencia y cheques certificados         541,426         116,649           Acreedores varios         9,337,017         1,041,884           Otros pasivos         279,093,402         227,189,764           Intereses recibidos         279,093,402         227,189,764           Intereses pagados         (131,881,488)         (115,377,476)           Flujos de efectivo de las actividades de operación         526,098,120         (241,409,908)           Actividades de inversiónes           Producto de la venta y redención de inversiones a VRCOUI         11         48,692,557         126,686,938           Compras de inversiones a VRCOUI         11         (182,602,030)         (220,812,592)           Producto de la cancelaciones y redenciones de Inversiones a costo amortizado         11         51,133,640         311,53,447           Adquisición de activos fijos e intangibles         13,14         (10,226,953)         (6,861,964)           Flujos de efectivo de las actividades de inversión         (8,250,000)         (8,000,000)           Pagos por redencion de pasivos	Deudores varios			, ,
Depósitos de ahorros recibidos         (61,104,640)         43,910,343           Depósitos a plazo recibidos         1,036,935,850         5,536,368           Cheques de gerencia y cheques certificados         541,426         116,649           Acreedores varios         9,337,017         1,041,884           Otros pasivos         4,917,818         2,555,156           Efectivo generado de operación         279,093,402         227,189,764           Intereses recibidos         526,098,120         (241,409,908)           Flujos de efectivo de las actividades de operación         526,098,120         (241,409,908)           Actividades de inversión:         11         48,692,557         126,686,938           Compras de inversiones a vorciba a viversiones a vorciba de inversiones a costo amortizado         11         162,686,938         (20,812,592)           Producto de la cancelaciones y redenciones de Inversiones a costo amortizado         11         162,002,003         (220,812,592)           Producto de la cancelaciones y redenciones de Inversiones a costo amortizado         11         161,336,404         (305,434,066)         (6,861,964)           Flujos de efectivo de las actividades de inversión         82,50,000         (8,000,000)         (8,000,000) </td <td></td> <td></td> <td>,</td> <td></td>			,	
Depósitos a plazo recibidos         1,036,935,850         5,536,368           Cheques de genecia y cheques certificados         541,426         116,649           Acreedores varios         9,337,017         1,041,848           Otros pasivos         4,917,818         2,555,156           Efectivo generado de operación         279,093,402         227,189,764           Intereses recibidos         (131,881,488)         (115,377,476)           Flujos de efectivo de las actividades de operación         526,098,120         (241,409,908)           Actividades de inversións:           Producto de la venta y redención de inversiones a VRCOUI         11         48,692,557         126,686,938           Compras de inversiones a vRCOUI         11         (162,602,030)         (220,812,592)           Producto de la cancelaciones y redenciones de Inversiones a costo amortizado         11         (162,602,030)         (220,812,592)           Producto de la cancelaciones y redenciones de Inversiones a costo amortizado         11         51,133,640         31,153,447           Adquisición de activos fijos e intangibles         13,14         (10,226,953)         (6,861,964)           Flujos de efectivo de las actividades de inversión         (8,250,000)         (8,000,000)           Actividades de financiamiento:         (8,250,000)         (8,000,000)	•		7,530,299	34,787,975
Cheques de gerencia y cheques certificados         541,426         116,649           Acreedores varios         9,337,017         1,041,884           Otros pasivos         4,917,818         2,555,156           Efectivo generado de operación         279,093,402         227,189,764           Intereses recibidos         (131,881,488)         (115,377,476)           Flujos de efectivo de las actividades de operación         526,098,120         (241,409,908)           Actividades de inversión:           Producto de la venta y redención de inversiones a VRCOUI         11         48,692,557         126,686,938           Compras de inversiones a vRCOUI         11         (162,602,030)         (220,812,592)           Producto de la venta y redención de inversiones a costo amortizado         11         (152,602,030)         (220,812,592)           Producto de la cancelaciones y redenciones de Inversiones a costo amortizado         11         51,133,640         31,153,447           Adquisición de activos fijos e intangibles         13,14         (10,226,953)         (6,81,964)           Flujos de efectivo de las actividades de inversión         8,250,000         (8,000,000)           Actividades de financiamientos         (8,250,000)         (8,000,000)           Distribución de utilidades al estado panameño         (8,250,000)	·		,	
Acreedores varios Otros pasivos         9,337,017 4,918,84 2,555,156           Efectivo generado de operación Intereses recibidos Intereses pagados (131,881,488) (115,377,476)         279,093,402 227,189,764 (131,881,488) (115,377,476)           Flujos de efectivo de las actividades de operación         526,098,120 (241,409,908)           Actividades de inversión:         11 48,692,557 (26,686,938)           Producto de la venta y redención de inversiones a VRCOUI         11 (137,315,556) (46,750,970)           Compras de inversiones a vocto amortizado         11 (162,602,030) (220,815,922)           Producto de la cancelaciones y redenciones de Inversiones a costo amortizado         11 (162,602,030) (220,815,922)           Producto de la cancelaciones y redenciones de Inversiones a costo amortizado         11 (162,602,030) (220,815,922)           Producto de la cancelaciones y redenciones de Inversiones a costo amortizado         11 (162,602,030) (220,815,922)           Producto de la sactividades de inversións         13,14 (10,226,953) (6,861,964)           Flujos de efectivo de las actividades de inversión         (8,250,000) (8,000,000)           Actividades de financiamiento:         (8,250,000) (8,000,000)           Distribución de utilidades al estado panameño         (8,250,000) (8,000,000)           Amortización de pasivos por arrendamientos         (8,250,000) (8,000,000)           Pugos por redenciones bonos corportativos         16 (1,363,224) (11,688,638)	· · · ·			
Efectivo generado de operación           Intereses recibidos         279,093,402         227,189,764           Intereses pagados         (131,881,488)         (115,377,476)           Flujos de efectivo de las actividades de operación         526,098,120         (241,409,908)           Actividades de inversión:         Producto de la venta y redención de inversiones a VRCOUI         11         48,692,557         126,686,938           Compras de inversiones a costo amortizado         11         (137,315,556)         (46,750,970)           Compra de inversiones a VRCOUI         11         (162,602,030)         (220,812,592)           Producto de la cancelaciones y redenciones de Inversiones a costo amortizado         11         51,133,640         31,53,447           Compra de inversiones a VRCOUI         11         51,133,640         31,153,447           Producto de la cancelaciones y redenciones de Inversiones a costo amortizado         11         51,133,640         31,153,447           Flujos de efectivo de las actividades de inversión         33,14         (10,226,953)         (6,861,964)           Flujos de efectivo de las actividades de inversión         (8,000,000)         4,000,000         4,000,000         4,000,000         4,000,000         4,000,000         4,000,000         4,000,000         4,000,000         4,000,000         4,000	· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·		·	•
Efectivo generado de operación           Intereses recibidos         279,093,402         227,189,764           Intereses pagados         (131,881,488)         (115,377,476)           Flujos de efectivo de las actividades de operación         526,098,120         (241,409,908)           Actividades de inversión:           Producto de la venta y redención de inversiones a VRCOUI         11         48,692,557         126,686,938           Compras de inversiones a CVRCOUI         11         (162,602,030)         (220,812,592)           Compra de inversiones a VRCOUI         11         (162,602,030)         (220,812,592)           Producto de la cancelaciones y redenciones de Inversiones a costo amortizado         11         51,133,640         31,153,447           Adquisición de activos fijos e intangibles         13,14         (10,226,953)         (6,861,964)           Flujos de efectivo de las actividades de inversión         (8,250,000)         (8,000,000)           Actividades de financiamiento:         (8,250,000)         (8,000,000)           Distribución de utilidades al estado panameño         (8,250,000)         (8,000,000)           Amortización de pasivos por arrendamientos         (8,250,000)         (8,000,000)           Nuevos financiamiento recibidos         388,260,234         172,722,164 <td></td> <td></td> <td></td> <td></td>				
Intereses recibidos   179,093,402   227,189,764   116,377,476   116,377,476   116,377,476   116,377,476   116,377,476   116,377,476   116,377,476   116,377,476   116,377,476   116,377,476   116,377,476   116,377,476   116,376,376   116,37	Otros pasivos		4,917,818	2,555,156
Intereses pagados	·			
Flujos de efectivo de las actividades de operación         526,098,120         (241,409,908)           Actividades de inversión:         Producto de la venta y redención de inversiones a VRCOUI         11         48,692,557         126,686,938           Compras de inversiones a costo amortizado         11         (137,315,556)         (46,750,970)           Compra de inversiones a VRCOUI         11         (162,602,030)         (220,812,592)           Producto de la cancelaciones y redenciones de Inversiones a costo amortizado         11         51,133,640         31,153,447           Adquisición de activos fijos e intangibles         13,14         (10,226,953)         (6,861,964)           Flujos de efectivo de las actividades de inversión         8,250,000         (8,000,000)           Actividades de financiamiento:         (8,250,000)         (8,000,000)           Distribución de utilidades al estado panameño         (8,250,000)         (8,000,000)           Amortización de pasivos por arrendamientos         16         (1,363,224)         (1,168,638)           Pago de financiamiento recibidos         388,260,234         172,722,164           Pagos por redenciones bonos corportativos         19         0         200,000,000           Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento         73,212,944         259,185,064           Aument				
Actividades de inversión:           Producto de la venta y redención de inversiones a VRCOUI         11         48,692,557         126,686,938           Compras de inversiones a costo amortizado         11         (137,315,556)         (46,750,970)           Compra de inversiones a VRCOUI         11         (162,602,030)         (220,812,592)           Producto de la cancelaciones y redenciones de Inversiones a costo amortizado         11         51,133,640         31,153,447           Adquisición de activos fijos e intangibles         13,14         (10,226,953)         (6,861,964)           Flujos de efectivo de las actividades de inversión         (210,318,342)         (116,585,141)           Actividades de financiamiento:         Distribución de utilidades al estado panameño         (8,250,000)         (8,000,000)           Amortización de pasivos por arrendamientos         16         (1,363,224)         (1,168,638)           Pago de financiamiento recibidos         (305,434,066)         (104,368,462)           Nuevos financiamiento recibidos         388,260,234         172,722,164           Pagos por redenciones bonos corportativos         19         0         200,000,000           Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento         73,212,944         259,185,064           Aumento (disminución) neto en efectivo y equivalentes de efectivo	, •			
Producto de la venta y redención de inversiones a VRCOUI         11         48,692,557         126,686,938           Compras de inversiones a costo amortizado         11         (137,315,556)         (46,750,970)           Compra de inversiones a VRCOUI         11         (162,602,030)         (220,812,592)           Producto de la cancelaciones y redenciones de Inversiones a costo amortizado         11         51,133,640         31,153,447           Adquisición de activos fijos e intangibles         13,14         (10,226,953)         (6,861,964)           Flujos de efectivo de las actividades de inversión         (210,318,342)         (116,585,141)           Actividades de financiamiento:         Sistribución de utilidades al estado panameño         (8,250,000)         (8,000,000)           Amortización de pasivos por arrendamientos         16         (1,363,224)         (1,168,638)           Pago de financiamiento recibidos         (305,434,066)         (104,368,462)           Nuevos financiamiento recibidos         388,260,234         172,722,164           Pagos por redenciones bonos corportativos         19         0         200,000,000           Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento         73,212,944         259,185,064           Aumento (disminución) neto en efectivo y equivalentes de efectivo         388,992,722         (98,809,985)	Flujos de efectivo de las actividades de operación		526,098,120	(241,409,908)
Compras de inversiones a costo amortizado         11         (137,315,556)         (46,750,970)           Compra de inversiones a VRCOUI         11         (162,602,030)         (220,812,592)           Producto de la cancelaciones y redenciones de Inversiones a costo amortizado         11         51,133,640         31,153,447           Adquisición de activos fijos e intangibles         13, 14         (10,226,953)         (6,861,964)           Flujos de efectivo de las actividades de inversión         (210,318,342)         (116,585,141)           Actividades de financiamiento:         (8,250,000)         (8,000,000)           Distribución de utilidades al estado panameño         (8,250,000)         (8,000,000)           Amortización de pasivos por arrendamientos         16         (1,363,224)         (1,168,638)           Pago de financiamiento recibidos         (305,434,066)         (104,368,462)           Nuevos financiamiento recibidos         388,260,234         172,722,164           Pagos por redenciones bonos corportativos         19         0         200,000,000           Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento         73,212,944         259,185,064           Aumento (disminución) neto en efectivo y equivalentes de efectivo         388,992,722         (98,809,985)           Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año         722,852,6	Actividades de inversión:			
Compra de inversiones a VRCOUI         11         (162,602,030)         (220,812,592)           Producto de la cancelaciones y redenciones de Inversiones a costo amortizado         11         51,133,640         31,153,447           Adquisición de activos fijos e intangibles         13,14         (10,226,953)         (6,861,964)           Flujos de efectivo de las actividades de inversión         (210,318,342)         (116,585,141)           Actividades de financiamiento:         (8,250,000)         (8,000,000)           Distribución de utilidades al estado panameño         (8,250,000)         (8,000,000)           Amortización de pasivos por arrendamientos         16         (1,363,224)         (1,168,638)           Pago de financiamiento recibidos         (305,434,066)         (104,368,462)           Nuevos financiamiento recibidos         388,260,234         172,722,164           Pagos por redenciones bonos corportativos         19         0         200,000,000           Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento         73,212,944         259,185,064           Aumento (disminución) neto en efectivo y equivalentes de efectivo         388,992,722         (98,809,985)           Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año         722,852,668         821,662,653	Producto de la venta y redención de inversiones a VRCOUI	11	48,692,557	126,686,938
Producto de la cancelaciones y redenciones de Inversiones a costo amortizado         11         51,133,640         31,153,447           Adquisición de activos fijos e intangibles         13, 14         (10,226,953)         (6,861,964)           Flujos de efectivo de las actividades de inversión         (210,318,342)         (116,585,141)           Actividades de financiamiento:         Stribución de utilidades al estado panameño         (8,250,000)         (8,000,000)           Amortización de pasivos por arrendamientos         16         (1,363,224)         (1,168,638)           Pago de financiamiento recibidos         (305,434,066)         (104,368,462)           Nuevos financiamiento recibidos         388,260,234         172,722,164           Pagos por redenciones bonos corportativos         19         0         200,000,000           Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento         73,212,944         259,185,064           Aumento (disminución) neto en efectivo y equivalentes de efectivo         388,992,722         (98,809,985)           Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año         722,852,668         821,662,653	Compras de inversiones a costo amortizado	11	(137,315,556)	(46,750,970)
Adquisición de activos fijos e intangibles       13, 14       (10,226,953)       (6,861,964)         Flujos de efectivo de las actividades de inversión       (210,318,342)       (116,585,141)         Actividades de financiamiento:       Distribución de utilidades al estado panameño       (8,250,000)       (8,000,000)         Amortización de pasivos por arrendamientos       16       (1,363,224)       (1,168,638)         Pago de financiamiento recibidos       (305,434,066)       (104,368,462)         Nuevos financiamiento recibidos       388,260,234       172,722,164         Pagos por redenciones bonos corportativos       19       0       200,000,000         Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento       73,212,944       259,185,064         Aumento (disminución) neto en efectivo y equivalentes de efectivo       388,992,722       (98,809,985)         Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año       722,852,668       821,662,653	Compra de inversiones a VRCOUI	11	(162,602,030)	(220,812,592)
Flujos de efectivo de las actividades de inversión         (210,318,342)         (116,585,141)           Actividades de financiamiento:           Distribución de utilidades al estado panameño         (8,250,000)         (8,000,000)           Amortización de pasivos por arrendamientos         16         (1,363,224)         (1,168,638)           Pago de financiamiento recibidos         (305,434,066)         (104,368,462)           Nuevos financiamiento recibidos         388,260,234         172,722,164           Pagos por redenciones bonos corportativos         19         0         200,000,000           Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento         73,212,944         259,185,064           Aumento (disminución) neto en efectivo y equivalentes de efectivo         388,992,722         (98,809,985)           Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año         722,852,668         821,662,653	Producto de la cancelaciones y redenciones de Inversiones a costo amortizado	11	51,133,640	31,153,447
Actividades de financiamiento:  Distribución de utilidades al estado panameño  Amortización de pasivos por arrendamientos  Pago de financiamiento recibidos  Nuevos financiamiento recibidos  Nuevos financiamiento recibidos  Pagos por redenciones bonos corportativos  Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento  Aumento (disminución) neto en efectivo y equivalentes de efectivo  Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año  (8,250,000)  (8,000,000)  (104,368,462)  388,260,234  172,722,164  200,000,000  73,212,944  259,185,064  259,185,064	Adquisición de activos fijos e intangibles	13, 14	(10,226,953)	(6,861,964)
Distribución de utilidades al estado panameño         (8,250,000)         (8,000,000)           Amortización de pasivos por arrendamientos         16         (1,363,224)         (1,168,638)           Pago de financiamiento recibidos         (305,434,066)         (104,368,462)           Nuevos financiamiento recibidos         388,260,234         172,722,164           Pagos por redenciones bonos corportativos         19         0         200,000,000           Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento         73,212,944         259,185,064           Aumento (disminución) neto en efectivo y equivalentes de efectivo         388,992,722         (98,809,985)           Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año         722,852,668         821,662,653	Flujos de efectivo de las actividades de inversión		(210,318,342)	(116,585,141)
Amortización de pasivos por arrendamientos       16       (1,363,224)       (1,168,638)         Pago de financiamiento recibidos       (305,434,066)       (104,368,462)         Nuevos financiamiento recibidos       388,260,234       172,722,164         Pagos por redenciones bonos corportativos       19       0       200,000,000         Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento       73,212,944       259,185,064         Aumento (disminución) neto en efectivo y equivalentes de efectivo       388,992,722       (98,809,985)         Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año       722,852,668       821,662,653				
Pago de financiamiento recibidos         (305,434,066)         (104,368,462)           Nuevos financiamiento recibidos         388,260,234         172,722,164           Pagos por redenciones bonos corportativos         19         0         200,000,000           Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento         73,212,944         259,185,064           Aumento (disminución) neto en efectivo y equivalentes de efectivo         388,992,722         (98,809,985)           Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año         722,852,668         821,662,653	·		, , ,	, ,
Nuevos financiamiento recibidos         388,260,234         172,722,164           Pagos por redenciones bonos corportativos         19         0         200,000,000           Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento         73,212,944         259,185,064           Aumento (disminución) neto en efectivo y equivalentes de efectivo         388,992,722         (98,809,985)           Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año         722,852,668         821,662,653	, ,	16	, , ,	,
Pagos por redenciones bonos corportativos190200,000,000Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento73,212,944259,185,064Aumento (disminución) neto en efectivo y equivalentes de efectivo388,992,722(98,809,985)Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año722,852,668821,662,653	· ·		,	
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento73,212,944259,185,064Aumento (disminución) neto en efectivo y equivalentes de efectivo388,992,722(98,809,985)Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año722,852,668821,662,653			388,260,234	
Aumento (disminución) neto en efectivo y equivalentes de efectivo  Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año  388,992,722 (98,809,985) 722,852,668 821,662,653	· ·	19		
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año 722,852,668 821,662,653	Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento		73,212,944	259,185,064
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año 722,852,668 821,662,653	Aumento (disminución) neto en efectivo y equivalentes de efectivo		388,992,722	(98,809,985)
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año 10 1.111.845.390 722.852.668	Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		722,852,668	821,662,653
<u></u>	Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	10	1,111,845,390	722,852,668

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

(Panamá, República de Panamá)

#### Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2022

(Cifras en Balboas)

#### (1) Constitución y Operaciones

Caja de Ahorros (el "Banco"), es una entidad autónoma del Estado Panameño (la "Nación") con capital propio. Inició operaciones el 15 de junio de 1934. Es un banco oficial con personería jurídica propia, autónomo e independiente en su régimen y manejo interno, sujeto única y exclusivamente a la vigilancia del Órgano Ejecutivo y la Ley Bancaria, en los términos establecidos en la Ley No.52 de 13 de diciembre de 2000 modificada y adicionada por la Ley 78 del 20 de marzo de 2019, la cual reemplaza la Ley Orgánica No. 87 del 23 de noviembre de 1960 y demás disposiciones que le sean contrarias. Es un organismo financiero del Estado Panameño y tiene, aparte de los objetivos expresamente consignados en la ley anterior, la finalidad de ejercer el negocio de banca procurando fomentar el hábito del ahorro entre la población panameña. Conforme al Artículo 3 del Capítulo 1 de la Ley Orgánica de la Caja de Ahorros, el Estado es subsidiariamente responsable de todas las obligaciones de la Caja de Ahorros. El Banco opera bajo licencia general otorgada por la Superintendencia de Bancos de Panamá ("La Superintendencia"), la cual le permite efectuar negocios de banca en Panamá o en el exterior y realizar aquellas otras actividades que la Superintendencia autorice.

La Caja de Ahorros está exenta del pago de todo tributo, impuesto, derecho, tasa, cargo o contribución de carácter nacional, con excepción de las cuotas de seguridad social, seguro educativo, riesgos profesionales, y tasas por servicios públicos. En todas las actuaciones judiciales o administrativas de las cuales sea parte, gozará de todos los privilegios que la ley conceda al Estado. Las exenciones y privilegios que esta disposición establece no comprenden al personal que está al servicio de la Caja de Ahorros (Artículo 6 – Ley Orgánica).

De acuerdo al Artículo 9 del Capítulo II, sobre la administración de la Ley Orgánica de la Caja de Ahorros, el manejo, dirección y administración de la Caja de Ahorros, están a cargo del Gerente General y de la Junta Directiva.

El Banco capitaliza la utilidad neta generada de sus operaciones durante el período siguiente, con base en el Artículo 5 del Capítulo I de la Ley Orgánica de la Caja de Ahorros, excepto por los montos distribuidos en aportes económicos y la constitución de reservas regulatorias requeridas en los Acuerdos de la Superintendencia de Bancos de Panamá.

Las operaciones bancarias en Panamá están reguladas y supervisadas por la Superintendencia de Bancos de Panamá (en adelante, "la Superintendencia") de acuerdo a la legislación establecida por el Decreto Ley No.2 del 22 de febrero de 2008 y las normas que lo desarrollan.

La oficina principal del Banco está localizada en la Vía España, Avenida Thays de Pons, ciudad de Panamá, República de Panamá.

(Panamá, República de Panamá)

#### Notas a los Estados financieros

#### (2) Base de Preparación

#### (a) Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros del Banco, han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera ("NIIF"), emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad ("IASB" por sus siglas en inglés).

Estos estados financieros fueron autorizados por la Junta Directiva del Banco para su emisión el 13 de febrero de 2023.

#### (b) Base de Medición

Los estados financieros son preparados sobre la base de costo histórico o costo amortizado, exceptuando los valores a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales, los cuales se presentan a su valor razonable; y los activos adjudicados para la venta, los cuales se miden al menor del valor en libros o el valor de venta menos costos.

Inicialmente el Banco reconoce todos los activos financieros a la fecha de liquidación.

#### (c) Moneda Funcional y de Presentación

Los estados financieros están presentados en balboas (B/.), la unidad monetaria de la República de Panamá, la cual está a la par y es de libre cambio con el dólar (US\$) de los Estados Unidos de América. La República de Panamá no emite papel moneda propio y en su lugar, el dólar (US\$) de los Estados Unidos de América es utilizado como moneda de curso legal, la cual se considera como la moneda funcional del Banco.

#### (3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas

Las políticas de contabilidad detalladas a continuación han sido aplicadas consistentemente por el Banco a todos los períodos presentados en estos estados financieros.

#### (a) Medición de Valor Razonable

Valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de medición, o en su ausencia, en el mercado más ventajoso al cual el Banco tenga acceso en el momento. El valor razonable de un pasivo refleja el efecto del riesgo de incumplimiento.

Cuando es aplicable, el Banco mide el valor razonable de un instrumento utilizando un precio cotizado en un mercado activo para tal instrumento. Un mercado es considerado como activo, si las transacciones de estos activos o pasivos tienen lugar con frecuencia y volumen suficiente para proporcionar información para fijar precios sobre una base continua.

Cuando no existe un precio cotizado en un mercado activo, el Banco utiliza técnicas de valoración que maximizan el uso de datos de entradas observables relevantes y minimizan el uso de datos de entradas no observables. La técnica de valoración escogida incorpora todos los factores que los participantes del mercado tendrían en cuenta al fijar el precio de una transacción.

(Panamá, República de Panamá)

#### Notas a los Estados financieros

#### (3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

La mejor evidencia de valor razonable es un precio de mercado cotizado en un mercado activo. En el caso de que el mercado de un instrumento financiero no se considere activo, se usa una técnica de valuación. La decisión de si un mercado está activo puede incluir, pero no se limita a, la consideración de factores tales como la magnitud y frecuencia de la actividad comercial, la disponibilidad de los precios y la magnitud de las ofertas y ventas. En los mercados que no sean activos, la garantía de obtener que el precio de la transacción proporcione evidencia del valor razonable o de determinar los ajustes a los precios de transacción que son necesarios para medir el valor razonable del instrumento, requiere un trabajo adicional durante el proceso de valuación.

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

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

#### (b) Efectivo y Equivalentes de Efectivo

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

#### (c) Inversiones en Valores

Las inversiones en valores son medidas inicialmente al valor razonable más los costos incrementales relacionados a la transacción. Subsecuentemente, son contabilizadas, con base en las clasificaciones mantenidas de acuerdo a las características del instrumento y la finalidad para la cual se determinó su adquisición.

La NIIF 9 incluye tres categorías de clasificación principales para los activos financieros: medidos al costo amortizado (CA), a valor razonable con cambios en otros resultados integrales (VRCOUI), y a valor razonable con cambios en resultados (VRCR).

- (i) Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados VRCR Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados incluyen:
  - activos y pasivos con flujos de efectivo contractuales que no cumplen el SPPI;
  - activos y pasivos designados directamente a VRCR utilizando esta opción;
  - cuentas por cobrar o cuentas por pagar relacionadas con instrumentos financieros derivados que no sean designados como cobertura o que no califican para la contabilidad de cobertura.

Las ganancias y pérdidas no realizadas y realizadas en activos y pasivos para negociar son registradas en el estado de utilidades integrales como ganancia (pérdida) de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados.

(Panamá, República de Panamá)

#### Notas a los Estados financieros

#### (3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

(ii) Activos financieros a valor razonable con cambios en otros resultados integrales – VRCOUI

Estos valores se componen de instrumentos de deuda no medidos como valores a VRCR o valores a costo amortizado. Estos instrumentos de deuda se miden al VRCOUI si se cumplen las dos condiciones siguientes:

- El activo financiero se mantiene de acuerdo con un modelo de negocio cuyo objetivo se logra mediante el cobro de flujos de efectivo contractuales y la venta de activos financieros; y,
- Las condiciones contractuales de los activos financieros dan lugar en fechas especificadas a los flujos de efectivo que son únicamente pagos de principal e intereses sobre el principal pendiente.

Las ganancias y pérdidas no realizadas se reportan como incrementos netos o disminuciones en otros resultados integrales ("OUI") en el estado de cambios en fondos de capital neto hasta que se realicen. Las ganancias y pérdidas realizadas por la venta de valores que se incluyen en la ganancia neta en la venta de valores se determinan usando el método de identificación específico. Para un instrumento de patrimonio designado como medido a VRCOUI, la ganancia o pérdida acumulada previamente reconocida en otros resultados integrales no se reclasifica posteriormente a ganancias y pérdidas, pero se puede transferir dentro de los fondos de capital.

- Los activos financieros a costo amortizado CA

  Los activos financieros a costo amortizado representan inversiones en valores y préstamos cuyo objetivo es mantenerlos con el fin de obtener los flujos de efectivo contractuales durante la vida del instrumento. Estos instrumentos financieros se miden a costo amortizado si se cumplen las dos condiciones siguientes:
  - El activo financiero se mantiene dentro del modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos financieros para obtener los flujos de efectivo contractuales, y
  - Las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en las fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

#### Medición inicial de los instrumentos financieros

El Banco clasifica sus activos financieros según se midan luego de ser evaluados sobre la base del modelo de negocio del Banco para la gestión de los activos financieros y las características de flujo de efectivo contractuales de los activos financieros a su costo amortizado, a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales (VRCOUI) o al valor razonable con cambio en el resultado (VRCR).

El Banco clasifica todos los pasivos financieros como medidos posteriormente a costo amortizado.

(Panamá, República de Panamá)

#### Notas a los Estados financieros

#### (3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación Evaluación del modelo de negocio

El Banco realiza una evaluación del objetivo del modelo de negocio en el cual se mantienen los instrumentos financieros a nivel de portafolio para reflejar la forma en que se gestiona el negocio y en que se proporciona la información a la gerencia. La información que se considera incluye:

- Las políticas y los objetivos señalados para la cartera y la operación de esas políticas en la práctica. Estas incluyen si la estrategia de la gerencia se enfoca en cobrar ingresos por intereses contractuales, mantener un perfil de rendimiento de interés concreto o coordinar la duración de los activos financieros con la de los pasivos que dichos activos están financiando o las salidas de efectivo esperadas o realizar flujos de efectivo mediante la venta de los activos;
- Como se evalúa e informa al respecto al personal clave de la gerencia del Banco sobre el rendimiento de la cartera;
- Los riesgos que afectan al rendimiento del modelo de negocio (y los activos financieros mantenidos en el modelo de negocio) y la forma en que se administran dichos riesgos;
- Como se retribuye a los gestores del negocio (por ejemplo, si la compensación se basa en el valor razonable de los activos gestionados o sobre los flujos de efectivo contractuales obtenidos); y
- La frecuencia, el valor y el calendario de las ventas en períodos anteriores, las razones de esas ventas y las expectativas sobre la actividad de ventas futuras.
- Evaluación si los flujos de efectivo contractuales son solamente pagos de principal e intereses

### Evaluación de si los flujos de efectivo contractuales son solo pagos del principal y los intereses (SPPI)

En esta evaluación, se considera el "principal" como el valor razonable del activo financiero al momento de reconocimiento inicial. El "Interés" es la consideración del valor del dinero en el tiempo y por el riesgo de crédito asociado al monto del principal vigente a un período de tiempo particular y por otros riesgos básicos de un acuerdo de préstamos y otros costos asociados, al igual que el margen de rentabilidad.

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

- Eventos contingentes que cambiarían el monto y periodicidad de los flujos de efectivo;
- Condiciones de apalancamiento;
- Términos de pago anticipado y extensión;
- Términos que limiten al Banco para obtener flujos de efectivo de activos específicos;
   y
- Características que modifican las consideraciones para el valor del dinero en el tiempo.

(Panamá, República de Panamá)

#### Notas a los Estados financieros

### (3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación Baja de activos financieros

Para dar de baja un activo financiero o parte de un activo financiero o un grupo de activos financieros similares, se considera:

- Los derechos para recibir flujos de efectivo del activo han vencido.
- El Banco ha transferido sus derechos para recibir los flujos de efectivo del activo y, o
  ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, o ni ha
  transferido ni retenido sustancialmente los riesgos y beneficios del activo, pero se ha
  transferido el control del activo.
- El Banco se reserva el derecho a recibir los flujos de efectivo del activo, pero ha asumido una obligación de pagar los flujos de efectivo recibido en su totalidad y sin demora material a un tercero.
- Cuando el Banco ha transferido sus derechos a recibir flujos de efectivo de un activo o ha entrado en un acuerdo de traspaso, y ni se ha transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, ni transferido el control del activo, el activo se reconoce en la medida que continúa la participación del Banco en el activo. En ese caso, el Banco también reconoce un pasivo asociado. El activo transferido y el pasivo asociado se miden sobre una base que refleje los derechos y obligaciones contractuales que el Banco ha retenido. La continua participación que tome la forma de una garantía sobre el activo transferido se mide por el menor entre el valor en libros original del activo y el importe máximo de la consideración de que el Banco podría ser obligado a pagar.

#### **Activos Financieros Modificados o Reestructurados**

Los términos contractuales de los créditos pueden ser modificados por varias razones, tales como dificultades en la capacidad de pago del deudor, cambios en las condiciones de mercado, retención del cliente u otros factores no relacionados a un actual o potencial deterioro del crédito.

El Banco renegocia préstamos a clientes en dificultades financieras para optimizar las oportunidades de recuperación y reducir la probabilidad de incumplimiento. Las políticas del Banco consideran el otorgamiento de concesiones que generalmente corresponden a disminuciones o aumento en las tasas de interés, modificación en los plazos o modificación en los pagos. Estos préstamos una vez que son reestructurados son clasificados en la categoría en la que estuvieron al momento de su reestructuración o en una de mayor riesgo y permanecerán en dicha categoría por un período prudencial, el cual no será menor a 6 meses o a su próximo período de pago, en caso de que este sea mayor.

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

(Panamá, República de Panamá)

#### Notas a los Estados financieros

#### (3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

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

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

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

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

Cuando una modificación da como resultado la baja en cuentas, el nuevo activo financiero se reconoce a su valor razonable en la fecha de modificación. La diferencia entre el valor en libros del activo dado de baja y el valor razonable del nuevo activo se reconoce en el estado de resultados.

Para todos los préstamos, vigentes y con deterioro crediticio, en los que la modificación de los términos no resultó en la baja del préstamo, pero la misma fue sustancial, el importe bruto en libros del préstamo modificado se recalcula con base en el valor presente de los flujos de efectivo modificados descontados a la tasa de interés efectiva original y cualquier ganancia o pérdida de la modificación se registra en la línea de provisión para pérdidas esperadas en préstamos en el estado de resultados.

#### (d) Deterioro de Activos Financieros

El Banco utiliza un modelo de "pérdida crediticia esperada" (PCE) para determinar el deterioro de los activos financieros. Este modelo permite al Banco aplicar un Modelo de Negocio sobre la evaluación de los instrumentos financieros con el fin de estimar las pérdidas esperadas que se requieran con respecto a cómo los cambios en los factores económicos afectan la PCE, lo que se determinará sobre una base promedio ponderada.

(Panamá, República de Panamá)

#### Notas a los Estados financieros

#### (3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación Medición de la PCE

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

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

#### Presentación de la reserva para PCE en el estado de situación financiera

Las reservas para PCE se presentan en el estado de situación financiera de la siguiente manera:

- Activos financieros medidos a CA: como una deducción del valor en libros bruto de los activos;
- Instrumentos de deuda medidos a VRCOUI: no se reconoce la reserva como deducción del valor de los instrumentos porque el valor en libros de estos instrumentos es su valor razonable. Sin embargo, la reserva para PCE se revela y se reconoce en la reserva de valor razonable en los fondos de capital.

#### Definición de pérdida

Bajo NIIF 9, el Banco considerará un activo financiero en incumplimiento cuando:

 El deudor presenta morosidad de más de 90 días en cualquier obligación crediticia material.

Al evaluar si un deudor se encuentra en incumplimiento, el Banco considerará indicadores que son:

- Cualitativos ej. incumplimiento de cláusulas contractuales;
- Cuantitativos ej. estatus de morosidad y no pago sobre otra obligación del mismo emisor al Banco; y
- Basado en datos desarrollados internamente y obtenido de fuentes externas.

Los insumos utilizados en la evaluación de si los instrumentos financieros se encuentran en incumplimiento y su importancia, pueden variar a través del tiempo para reflejar cambios en circunstancias.

(Panamá, República de Panamá)

#### Notas a los Estados financieros

#### (3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

Las reservas para pérdidas se reconocen por el monto equivalente a la PCE de 12 meses en los siguientes casos:

- Inversiones en instrumentos de deuda que se determina que reflejan riesgo de crédito bajo a la fecha de reporte; y
- Otros instrumentos financieros sobre los cuales el riesgo de crédito no ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial.
- Para el resto de los casos las reservas se reconocen con base en el monto equivalente a la PCE durante el tiempo de vida total del activo.
- La reserva para pérdidas en arrendamientos por cobrar se medirá siempre con base en la PCE durante el tiempo de vida total del activo.
- La PCE a 12 meses es la porción de la PCE que resulta de eventos de pérdida sobre un instrumento financiero que son posibles dentro de un lapso de 12 meses posterior a la fecha de reporte.

#### Incremento Significativo en el Riesgo de Crédito

Bajo NIIF 9, cuando se determina si el riesgo de crédito de un activo financiero ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial, el Banco considerará información razonable y sustentable que sea relevante y esté disponible sin costo o esfuerzo desproporcionado, incluyendo tanto información y análisis cuantitativo y cualitativo, basados en la experiencia histórica y evaluación experta de crédito del Banco incluyendo información con proyección a futuro.

El Banco ha tomado como principales indicadores para la medición del incremento significativo en el riesgo las variaciones, los días de morosidad, la puntuación de la calificación de riesgos de un período y al comparar la probabilidad de incumplimiento al momento del reconocimiento inicial de la exposición.

#### Calificación de Riesgo de Crédito

El Banco asignará cada exposición a una calificación de riesgo de crédito basada en una variedad de datos que se determine sea predictiva del PI y aplicando juicio de crédito experto, el Banco espera utilizar estas calificaciones para propósitos de identificar incrementos significativos en el riesgo de crédito bajo NIIF 9. Las calificaciones de riesgos de crédito son definidas utilizando factores cualitativos y cuantitativos que son indicativos de riesgo de pérdida. Estos factores pueden variar dependiendo de la naturaleza de la exposición y el tipo de prestatario.

Las calificaciones de riesgo de crédito son definidas y calibradas para que el riesgo de pérdida incremente exponencialmente a medida que el riesgo de crédito se deteriora y para que, por ejemplo, la diferencia en el riesgo de pérdida entre las calificaciones 1 y 2 sea menor que la diferencia entre el riesgo de crédito de las calificaciones 2 y 3.

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

(Panamá, República de Panamá)

#### Notas a los Estados financieros

#### (3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación Generando la estructura de término de la PI

El Banco utiliza los días de morosidad como el insumo principal para determinar la estructura de término de la PI para las diferentes exposiciones de préstamos. El Banco tiene la intención de obtener información de desempeño y pérdida sobre las exposiciones al riesgo de crédito analizadas por jurisdicción o región, tipo de producto y deudor así como por la calificación de riesgo de crédito. Para algunas carteras, la información comprada con agencias de referencia de crédito externas también puede ser utilizada.

El PI de los valores de inversión y depósitos a plazo en bancos se estima utilizando la información de mercado proveniente de calificadoras externas.

El Banco probó y diseñó modelos estadísticos para analizar los datos recolectados y generar estimados de la Pl sobre la vida remanente de las exposiciones y como se espera que estas cambien en transcurso del tiempo.

Para exposiciones en industrias específicas y/o regiones, el análisis puede extenderse a mercancía relevante y/o precios de bienes raíces.

El Banco utiliza la información obtenida para ajustar las proyecciones estimadas de la PI.

#### Determinar si el riesgo de crédito ha incrementado significativamente

Los criterios para determinar si el riesgo de crédito ha incrementado significativamente varían dependiendo del portafolio y se basa en cambios cuantitativos en la PI y factores cualitativos, incluyendo límites basados en morosidad para presentar una desmejora significativa sobre un rango determinado.

El Banco determinó que una exposición a riesgo de crédito refleja un incremento significativo desde su reconocimiento inicial si, basado en los modelos cuantitativos del Banco, la Pl durante la vida remanente refleja un incremento superior a un porcentaje o rango determinado.

En ciertas instancias, utilizando su juicio experto y, en la medida de lo posible, experiencia histórica relevante, el Banco puede determinar que una exposición ha incrementado significativamente su riesgo de crédito basado en indicadores cualitativos particulares que considera son indicativos de esto y cuyo efecto no se reflejaría completamente de otra forma por medio de un análisis cuantitativo oportuno.

Como límite, y según lo requerido por NIIF 9, el Banco considera que un incremento significativo en el riesgo de crédito ocurre a más tardar cuando un activo presenta morosidad por más de 30 días. El Banco espera determina el período de morosidad contando el número de días desde la fecha de pago más reciente en la cual el pago completo no ha sido recibido.

(Panamá, República de Panamá)

#### Notas a los Estados financieros

#### (3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

El Banco da seguimiento efectivo a los criterios utilizados para identificar incrementos significativos en el riesgo de crédito por medio de revisiones regulares que confirmen:

- Los criterios son capaces de identificar incrementos significativos en el riesgo de crédito antes de que una exposición se encuentre en estado de incumplimiento;
- Los criterios no están alineados a un punto en el tiempo cuando el activo presente morosidad de 30 días; y
- No hay volatilidad imprevista en la reserva de préstamos derivada de transferencias entre la PI a 12 meses (etapa 1) y PI durante la vida del instrumento (etapa 2).

#### Insumos en la medición de PCE

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

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

Por lo general, el Banco deriva estos parámetros de modelos estadísticos internos y otros datos históricos. Serán ajustados para reflejar información con proyección a futuro según se describe anteriormente.

#### Insumos en la medición de PCE

Los estimados de PI son calculados por el banco a cierta fecha, utilizando los modelos estadísticos de calificación, y herramientas adecuadas a las distintas categorías de contraparte y exposición. Los modelos estadísticos están basados en datos compilados internamente compuestos tanto de factores cualitativos como cuantitativos. Información de mercado, en el caso que esta esté disponible, puede ser utilizada para determinar la PI para grandes contrapartes corporativas. Si una contraparte o exposición migra entre categorías de calificación, entonces esto resultará en cambio en el estimado de la PI asociada. Las PI serán estimadas considerando los vencimientos contractuales de las exposiciones y las tasas de prepago estimadas.

La PDI es la magnitud de la pérdida dado un evento de incumplimiento. El Banco utiliza los parámetros del PDI basado en un histórico de tasa de recuperación de reclamos en contra de contrapartes en estado de incumplimiento. El modelo de PDI está considerando la estructura, colateral, nivel de preferencia del reclamo, industria de la contraparte y costos de recuperación de cualquier garantía integral para el activo financiero. Para los préstamos respaldados por propiedad comercial, el ratio de valor de la garantía "Loan to Value" (LTV) es usualmente un parámetro clave para determinar PDI. El Banco calibró el estimado de la PDI para diferentes escenarios económicos y, para préstamos hipotecarios, para reflejar posibles cambios en los precios de las propiedades. Son calculados sobre una base de flujos de efectivo descontados utilizando la tasa de interés efectiva original de los préstamos como factor de descuento. La PDI puede diferir de las cifras utilizadas para propósitos regulatorios. Las diferencias principales se relacionan a la eliminación de imposiciones regulatorias y supuestos de calibración en casos de recesión, inclusión de información con proyección a futuro y el uso múltiples escenarios económicos y la tasa de descuento utilizada.

(Panamá, República de Panamá)

#### Notas a los Estados financieros

#### (3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

La El representa la exposición esperada en el evento de incumplimiento. El Banco determinó el El de la exposición actual a la contraparte y los cambios potenciales a la cifra actual permitida bajo contrato, incluyendo cualquier amortización. La PDI de un activo financiero será el valor en libros bruto al momento del incumplimiento. Para compromisos de préstamos y garantías financieras, el PDI considerará el monto previsto, así como futuros montos potenciales que puedan ser retirados o repagados bajo el contrato, los cuales serán estimados basados en observaciones históricas y proyecciones. Para algunos activos financieros, el Banco ha determinado el PDI por medio de modelo de rangos de resultados de exposición posibles en varios puntos en el tiempo utilizando escenarios y técnicas estadísticas. La PDI puede diferir de la utilizada para propósitos regulatorios. Las diferencias principales se relacionan a: solo compromisos irrevocables pendientes incluidos para propósitos contables, eliminación de ajustes de sesgo conservador, supuestos de calibración por recesión, y ajustes para eliminar cualquier exceso sobre el monto máximo contractual.

Según lo descrito anteriormente, y sujeto a utilizar un máximo de PI a 12 meses para activos financieros cuyo riesgo de crédito no ha incrementado significativamente, el Banco calcula el PDI considerando el riesgo de incumplimiento sobre el período máximo contractual (incluyendo cualquier opción de extensión del deudor) sobre el cual se expone al riesgo de crédito, aun cuando, para propósitos de administración de riesgo, el Banco considera un período más largo. El período contractual máximo se extiende a la fecha a la cual el Banco tiene el derecho para requerir el pago de un adelanto o terminar el compromiso de préstamo o garantía.

En la mayoría de los casos la El es equivalente al saldo vigente de los contratos; la única excepción es para los productos de tarjetas de crédito, líneas de crédito y contingencias. Para las tarjetas de crédito es necesario incluir en las variables como saldo vigente, saldo dispuesto y FCC (factor de conversión de crédito) ya que el propósito es poder estimar la exposición en el momento de incumplimiento de las operaciones que se encuentran activas.

Para sobregiros comerciales y facilidades de tarjetas de crédito que incluyen tanto un préstamo y un componente de compromiso pendiente, el Banco calcula la PCE sobre el período más largo que el período contractual máximo si la habilidad del Banco para requerir el repago y cancelar el compromiso pendiente no limita su exposición a pérdidas de crédito al período de notificación contractual. Estas facilidades no tienen un término fijo o estructura de repago y son administrados sobre una base colectiva.

El Banco puede cancelar de inmediato las partidas crediticias, pero este derecho contractual no es utilizado por la administración en el día a día, ya que solo se utiliza cuando el Banco es consciente de que existe un incremento en riesgo de crédito al nivel de la operación. El período más largo será estimado tomando en consideración las acciones para administrar el riesgo de crédito que el Banco espera realizar y que sirven para mitigar el PCE. Estos incluyen reducciones en límites, cancelación de operaciones y/o conversión del saldo restante en un préstamo con periodicidad de pagos fija.

(Panamá, República de Panamá)

#### Notas a los Estados financieros

#### (3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación <u>Proyección de condiciones futuras</u>

Bajo NIIF 9, el Banco incorporó información con proyecciones de condiciones futuras tanto en su evaluación de si el riesgo de crédito de un instrumento ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial y en su medición de PCE.

Basado en las recomendaciones del Comité de Riesgo, Comité de Activos y Pasivos (ALCO), expertos económicos y consideración de una variedad de información externa actual y proyectada. El Banco tiene la intención de formular una proyección de las variables económicas relevantes al igual que un rango representativo de otros posibles escenarios proyectados. Este proceso involucra el desarrollo dos o más escenarios económicos adicionales y considera las probabilidades relativas de cada resultado.

La información externa incluye datos económicos y publicar proyecciones por cuerpos gubernamentales y autoridades monetarias en los países en los que el Banco opera, organizaciones supranacionales como OCDE (Organización para la Cooperación y Desarrollo Económico) y el Fondo Monetario Internacional, y proyecciones académicas y del sector privado.

El caso base representa el resultado más probable y alineado con la información utilizada por el Banco para otros propósitos, como la planificación estratégica y presupuesto. Los otros escenarios representan un resultado más optimista y pesimista. El Banco también realiza periódicamente pruebas de tensión de impacto extremo para calibrar la determinación de estos otros escenarios representativos.

El Banco identificó y documentó guías claves de riesgo de crédito y pérdidas de crédito para cada portafolio de instrumentos financieros y, usando un análisis de datos históricos, estimar las relaciones entre variables macroeconómicas, riesgo de crédito y pérdidas crediticias.

#### Castigos:

El Banco revisa periódicamente su cartera de préstamos deteriorada para identificar aquellos créditos que ameritan ser castigados en función de la incobrabilidad del saldo y hasta por el monto en que las garantías reales no cubren el mismo. Para los préstamos de consumo no garantizados, los castigos se efectúan en función del nivel de morosidad acumulada. En el caso de préstamos de vivienda y de consumo garantizados, el castigo se efectúa al ejecutar la garantía y por el monto estimado en que éstas no cubren el valor en libros del crédito.

#### (e) Propiedades, Mobiliario, Equipo y Mejoras

Las propiedades comprenden terrenos y edificios utilizados por las sucursales y oficinas del Banco. Las propiedades, el mobiliario, el equipo y las mejoras son registrados al costo, y se presentan netas de la depreciación acumulada.

Los costos por mejoras subsiguientes son incluidos en el valor en libros de los activos o son reconocidos como un activo separado, según corresponda. Las otras reparaciones y mejoras que no extiendan significativamente la vida útil del activo son reconocidas en los resultados de operación conforme se incurran.

(Panamá, República de Panamá)

#### Notas a los Estados financieros

#### (3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

Los gastos de depreciación se cargan a las operaciones corrientes, utilizando el método de línea recta, sobre la vida útil estimada de los activos relacionados, excepto los terrenos que no se deprecian. Las vidas útiles estimadas de los activos se resumen como sigue:

Edificio 40 años
Mobiliario y equipo 5-10 años
Equipo tecnológico 5 años
Equipo rodante 8 años
Mejoras a la propiedad arrendada 5-10 años

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

#### (f) Activos Intangibles

Los activos intangibles consisten de licencias y programas de sistemas informáticos de vida definida adquiridos por el Banco y que son registrados al costo de adquisición o desarrollo interno, menos la amortización acumulada y pérdidas por deterioro. La amortización se carga a los resultados de operación utilizando el método de línea recta sobre la vida útil estimada de los programas adquiridos, desde la fecha en que está disponible para ser utilizado. La vida útil estimada para los programas se estima entre uno y cinco años.

#### (g) Construcciones en Proceso

Las construcciones en proceso están contabilizadas al costo de adquisición de los terrenos, pagos por los avances de obras y otros costos directamente atribuibles a la ejecución de la obra, intereses y costos indirectos. Los gastos generales y administrativos no identificables específicamente con la construcción se cargan a las operaciones corrientes. Una vez finalizados los trabajos, el valor de la construcción pasa a formar parte de las propiedades, mobiliario, equipos y mejoras.

#### (h) Activos Mantenidos para la Venta

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

Inmediatamente antes de ser clasificados como mantenidos para la venta, los activos o los componentes de un grupo de activos para su disposición, se volverá a medir de acuerdo a las políticas contables del Banco. A partir de esta clasificación, se reconocen por el menor valor entre su importe en libros y su valor razonable menos los costos de venta. Se reconocerá una pérdida por deterioro debido a las reducciones del valor inicial del valor de los activos. Las pérdidas por deterioro se reconocen en el estado de utilidades integrales.

(Panamá, República de Panamá)

#### Notas a los Estados financieros

#### (3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

(i) Depósitos recibidos de clientes

Los depósitos recibidos de clientes son el resultado de los recursos que el Banco recibe para mantener liquidez. Estos son medidos inicialmente al valor razonable, menos los costos de transacción y, subsecuentemente, se miden al costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva, excepto para los pasivos que el Banco decida registrar a valor razonable con cambios en resultados.

(j) Valores Vendidos bajo Acuerdos de Recompra

Los valores vendidos bajo acuerdos de recompra son transacciones de financiamiento a corto plazo con garantía de valores, en las cuales se tiene la obligación de recomprar los valores vendidos en una fecha futura y a un precio determinado. La diferencia entre el precio de venta y el valor de compra futura se reconoce como gasto por intereses bajo el método de tasa de interés efectiva. Los valores entregados como colaterales seguirán contabilizados en el estado financiero, ya que la contraparte no tiene derecho de propiedad sobre los valores a menos que haya un incumplimiento del contrato por parte del Banco.

#### (k) Ingresos y Gastos por Intereses

Los ingresos y gastos por intereses son reconocidos en el estado de utilidades integrales para todos los instrumentos financieros utilizando el método de tasa de interés efectiva.

La tasa de interés efectiva es la tasa que descuenta exactamente los flujos futuros de efectivo por cobrar o por pagar estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero con el importe neto en libros del activo o pasivo financiero. El cálculo incluye todas las comisiones pagadas o recibidas entre las partes, los costos de transacción y cualquier prima o descuento.

#### (I) Ingresos por Comisiones

Generalmente, las comisiones sobre préstamos a corto plazo y otros servicios bancarios son reconocidas como ingreso bajo el método de efectivo debido a su vencimiento a corto plazo. El ingreso reconocido bajo ese método de efectivo no es significativamente diferente del ingreso que sería reconocido bajo el método de acumulación. Las comisiones sobre transacciones a mediano y largo plazo son diferidas y amortizadas como ingresos usando el método de la tasa de interés efectiva durante la vida del préstamo.

Las comisiones de préstamos están incluidas como parte de los ingresos por comisiones sobre préstamos en el estado de utilidades integrales.

#### (m) Reconocimiento de Ingresos por Honorarios y Comisiones

Los ingresos por honorarios y comisiones de los contratos con clientes se miden con base a la contraprestación especificada en el contrato con el cliente. El Banco reconoce los ingresos cuando el cliente recibe el servicio.

#### Presentación

Los ingresos y gastos por intereses presentados en el estado de utilidades integrales incluyen los intereses sobre activos financieros y pasivos financieros medidos a costo amortizado calculados sobre una base de interés efectiva.

(Panamá, República de Panamá)

#### Notas a los Estados financieros

#### (3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

La siguiente tabla presenta información sobre la naturaleza y la oportunidad de la satisfacción de las obligaciones de desempeño en contratos con los clientes, incluyendo términos de pago significativos, y las políticas de reconocimiento de ingresos relacionadas.

Tipo de servicios	Naturaleza y oportunidad en que se cumplen las obligaciones de desempeño, incluyendo los términos de pago significativos	Reconocimiento de ingresos bajo NIIF 15
Banca de Consumo y Corporativa	El Banco presta servicios bancarios a personas naturales y a clientes corporativos, incluyendo administración de cuentas, provisión de facilidades de sobregiro, tarjetas de crédito y tarifas por servicios bancarios.	Ingresos por servicio de manejo de cuenta y las tarifas por servicios bancarios se reconocen a lo largo del tiempo en que se prestan los servicios.
	Los cargos por la administración continua de las cuentas de los clientes son cargados directamente a la cuenta del cliente en una base mensual. El Banco fija las tarifas en una base anual en forma separada para banca de consumo y para banca corporativa, tomando en consideración la jurisdicción de cada cliente.	Los ingresos relacionados con transacciones son reconocidos en el momento en el tiempo en que se lleva a cabo la transacción.
	Las tarifas de servicios bancarios se cobran mensualmente y se basan en tasas fijas revisadas anualmente por el Banco.	
Administración de activos	El Banco presta servicios de administración de activos bienes muebles e inmuebles y fondos líquidos a través de la unidad fiduciaria.	Los ingresos por administración de activos se reconocen a lo largo del tiempo a medida que se prestan los servicios.
	Las comisiones por servicios de administración de bienes muebles e inmuebles y fondos líquidos se calculan en base a una tasa fija o variables que se establece en los contratos, se aplica sobre el valor de los activos administrados y se deducen del saldo de la cuenta del cliente mensualmente o se cobra a través de una cuenta por cobrar.	Las comisiones se reconocen como ingresos durante el período en el que se espera que un cliente continúe recibiendo servicios de administración de activos.

#### (n) Reconocimiento de Ingresos o Pérdidas por Venta de Activos

El Banco reconoce en los resultados de operación la ganancia o pérdida en venta de propiedades en base al método acumulado, siempre y cuando se llenen los siguientes requisitos:

- el Banco ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- el Banco no conserva para sí ninguna participación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- el importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad;
- sea probable que el Banco reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y
- los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

(Panamá, República de Panamá)

#### Notas a los Estados financieros

#### (3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

Adicionalmente, las siguientes condiciones deben de ser cumplidas:

- El contrato de compra-venta esté firmado por ambas partes;
- El Banco obtiene carta de compromiso bancario por el remanente de la deuda, de haber alguna;
- La escritura se ha presentado ante el Registro Público, en aquellos casos en los que no se haya retenido la titularidad legal de los bienes para asegurar el cobro de la deuda.

#### (o) Provisiones

Las provisiones son reconocidas por resultado de un evento pasado, si el Banco tiene una obligación legal o contractual vigente que pueda ser estimada con fiabilidad, y si es probable que haya un pago de efectivo para cancelar la obligación.

#### (p) Información de Segmentos

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

#### (q) Operaciones de Fideicomiso

Los activos de clientes mantenidos en fideicomisos o en función de fiduciario no se consideran parte del Banco y, por consiguiente, tales activos y su correspondiente ingreso no se incluyen en los presentes Estados Financieros . Es obligación del Banco administrar los recursos de los fideicomisos de conformidad con los contratos y en forma independiente de sus fondos de capital.

El Banco cobra una comisión por la administración fiduciaria de los fondos en fideicomisos, la cual es pagada por los fideicomitentes sobre la base del monto que mantengan los fideicomisos o según acuerdos entre las partes. Estas comisiones son reconocidas como ingresos de acuerdo a los términos de los contratos de fideicomisos ya sea de forma mensual, trimestral o anual sobre la base de devengado.

#### (r) Arrendamientos

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

- el contrato implica el uso de un activo: esto puede especificarse explícita o implícitamente, y debe ser físicamente distinto o representar sustancialmente toda de la capacidad de un activo físicamente distinto. Si el proveedor tiene el derecho de sustitución sustancial, entonces no se identifica un activo;
- el Banco tiene el derecho de obtener sustancialmente todos los beneficios económicos derivados del uso del activo durante el período de uso; y

(Panamá, República de Panamá)

#### Notas a los Estados financieros

# (3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

- el Banco tiene el derecho de dirigir el uso del activo. El Banco tiene este derecho cuando tiene los derechos de tomar las decisiones que son más relevantes para cambiar cómo y para qué propósito se utiliza el activo. En raras ocasiones, cuando la decisión sobre cómo y para qué propósito se utiliza el activo está predeterminada, el Banco tiene el derecho de dirigir el uso del activo si:
  - el Banco tiene el derecho de operar el activo; o
  - el Banco diseñó el activo de manera que predetermina cómo y para qué propósito se utilizará.

Los activos mantenidos bajo otros arrendamientos se clasificaron como arrendamientos operativos y no se reconocen en el estado de situación financiera del Banco. Los pagos realizados en virtud de arrendamientos operativos se reconocieron en resultados en línea recta durante el plazo del arrendamiento. Los incentivos de arrendamiento recibidos se reconocieron como parte integral del gasto total del arrendamiento durante el plazo del mismo.

(s) Nuevas Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) "Interpretaciones no Adoptadas"

A la fecha de los estados financieros, existen normas que no han sido aplicadas ya que no son efectivas para este año, su aplicación anticipada es permitida; sin embargo, el Banco no las ha adoptado de forma anticipada en la preparación de estos estados financieros.

No se espera que las siguientes normas nuevas y enmendadas tengan un impacto significativo en los estados financieros:

- Modificaciones a la NIC 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores Iniciativa de divulgación: Políticas contables.
- Modificaciones a la NIC 1 Presentación de estados financieros y Declaración de práctica de las NIIF 2 Realización de juicios sobre materialidad Impuesto Diferido Relacionado con Activos y Pasivos que Surgen de una Transacción Única.
- Modificaciones a la NIIF 16 Arrendamientos Clasificación de pasivos en Corrientes o No Corrientes y Pasivos No Corrientes con Covenants.
- Modificaciones a la NIC 1 Presentación de Estados Financieros Venta o Aportación de Activos entre un Inversionista y su Asociada o Negocio Conjunto.

El Banco estará evaluando las implicaciones de estas enmiendas en la preparación de sus estados financieros que terminarán el 31 de diciembre de 2023.

(Panamá, República de Panamá)

#### Notas a los Estados financieros

#### (4) Administración de Riesgos Financieros

La Junta Directiva y la administración del Banco tienen la responsabilidad de establecer y vigilar las políticas de administración de riesgos financieros.

A tal efecto, se han establecido ciertos Comités, para la administración y vigilancia periódica de los riesgos a los cuales está expuesto el Banco; entre estos Comités están los siguientes:

#### **Comités Directivos**

- Comité de Prevención de Blanqueo de Capitales
- Comité de Auditoría
- Comité de Activos, Pasivos e Inversiones (ALCO)
- Comité de Riesgos
- Comité de Gobierno Corporativo
- Comité de Control Interno
- Comité de Crédito Banca Comercial

#### **Comités Ejecutivos**

- Comité de Recuperación de la Cartera de Consumo
- Comité de Recuperación y Calidad de Cartera Comercial
- Comité de Planificación Estratégica
- Comité de Tecnología
- Comité de Procesos y Procedimientos
- Comité de Inversión Social
- Comité de Riesgo Operacional
- Comité de Seguridad Digital

Adicionalmente, el Banco está sujeto a las regulaciones de la Superintendencia de Bancos en lo concerniente a concentraciones de riesgos, liquidez y capitalización, entre otros.

Los principales riesgos identificados por el Banco son los riesgos de crédito, liquidez, mercado y operacional, los cuales se describen a continuación:

#### (a) Riesgo de Crédito

Es el riesgo de que el deudor, emisor o contraparte de un activo financiero propiedad del Banco no cumpla, completamente y a tiempo, con cualquier pago que deba hacer al Banco de conformidad con los términos y condiciones pactados al momento en que el Banco adquirió u originó el activo financiero respectivo.

Para asumir este riesgo, el Banco tiene un marco de gestión cuyos principales elementos incluyen:

 Una unidad de riesgos que, en adición a identificar, evaluar y cuantificar el riesgo de las propuestas de nuevos productos o políticas de crédito, es responsable de comunicar el impacto que tendrán las propuestas en la cartera de crédito del Banco. De igual forma, esta unidad presta su apoyo para que la alta gerencia y la Junta Directiva se aseguren de que el precio de las operaciones propuestas cubra el costo del riesgo asumido.

(Panamá, República de Panamá)

#### Notas a los Estados financieros

# (4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

- Áreas de control responsables de validar que las propuestas se enmarquen dentro de las políticas y límites del Banco, y de verificar que se hayan dado bajo los niveles de aprobación requeridos de acuerdo al nivel de riesgo asumido. Estas áreas también son responsables de verificar que se cumplan con las condiciones pactadas en la aprobación, previos a la liquidación de las operaciones.
- Un proceso de aprobación de créditos basado en niveles de delegaciones establecidos por la Junta Directiva.
- Un proceso de administración de cartera y gestión de riesgo de crédito enfocado a monitorear las tendencias de los riesgos a nivel del Banco con el objetivo de anticipar cualquier señal de deterioro en la cartera.
- El cumplimiento con las políticas de garantía, incluyendo la cobertura requerida sobre los montos prestados establecidos por el Comité de Crédito y revisados periódicamente.

Para mitigar el riesgo de crédito, las políticas de administración de riesgo establecen los siguientes límites: hasta un 20% de los fondos de capital del Banco como límite de exposición frente a una sola persona o su Grupo Económico Particular. Este límite incluye las facilidades crediticias otorgadas y la adquisición y/o inversión en títulos de deuda emitidos por la persona o su Grupo Económico Particular. El Banco, por medio del Comité de Activos y Pasivos (ALCO) y el Comité de Riesgos, vigila periódicamente la condición financiera de los deudores y emisores respectivos, que involucren un riesgo de crédito para el Banco.

El Banco ha establecido algunos procedimientos para administrar el riesgo de crédito, como se resume a continuación:

#### Formulación de Políticas de Crédito:

Las Políticas de Crédito se encuentran debidamente documentadas, son formuladas y revisadas periódicamente por la Gerencia Directiva de Banca Corporativa, Gerencia Directiva de Banca de Consumo, Gerencia Ejecutiva de Crédito y Cobros y por la Gerencia Ejecutiva de Riesgos. Los cambios y las nuevas políticas responden a los criterios de gestión de activos y pasivos y del análisis del mercado, por las unidades de negocios. Estas políticas son sometidas para revisión y autorización del Gerente General y la Junta Directiva.

#### • Establecimiento de Límites de Autorización:

Los límites de autorización tanto para la Junta Directiva como para el gerente general están establecidos mediante la Ley Orgánica de la Caja de Ahorros. La gerencia general a su vez, mediante el Reglamento Interno, establece los límites de autorización para los Comités de Sucursal, Regional, Central y Nacional, los cuales son debidamente aprobados por la Junta Directiva.

(Panamá, República de Panamá)

#### Notas a los Estados financieros

# (4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

Límites de Concentración y Exposición:

La Gerencia Ejecutiva de Riesgos, revisa mensualmente las concentraciones y exposiciones de la cartera crédito, por tipo de crédito, por deudor individual, por actividad económica, por sucursal, por región y por grupo económico, comparando los resultados observados, con los parámetros establecidos por los acuerdos bancarios y las políticas internas del Banco.

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

El Comité de Riesgos, mediante los reportes trimestrales que le suministra la Gerencia Ejecutiva de Riesgos, les da seguimiento a los límites de concentración y exposición.

- Desarrollo y Mantenimiento de Evaluación del Riesgo:
  - En la fase de admisión del préstamo hay controles que permiten identificar la capacidad de pago de los solicitantes, lo que mitiga el riesgo de probabilidad de incumplimiento de dichos préstamos. Estos procedimientos son documentados en el Manual de Crédito, que es actualizado por la Sub Gerencia Ejecutiva de Procesos y Procedimientos.
  - La fase de evaluación de riesgo de la cartera se efectúa a través de la clasificación de riesgos, con base en la normativa emitida por el regulador, la cual considera la identificación del perfil de vencimiento y su índice de morosidad, la identificación del deterioro de la cartera y el cálculo de la probabilidad de incumplimiento de la cartera de consumo y su consecuente determinación de la reserva requerida. Estos procedimientos son aplicados por la Sub Gerencia Ejecutiva de Crédito y Cobros y la Gerencia Ejecutiva de Riesgo.
- Revisión de Cumplimiento con Políticas:

La revisión sobre el Cumplimiento de Políticas es una función permanente de la Gerencia Ejecutiva de Auditoría Interna, cuyos resultados son sometidos al Comité de Auditoría y la Gerencia General, quienes observan constantemente la eficiencia del control interno aplicado en el otorgamiento del crédito y se toman las medidas correctivas y oportunas en el más alto nivel de la organización.

- Marco de Control con respecto a la medición de los valores razonables: El Banco ha establecido un marco de control con respecto a la medición de los valores razonables. Este marco de control incluye tanto al Comité de ALCO como el Comité de Auditoría, los cuales tienen la responsabilidad de aprobar y validar los cambios en los modelos de inversiones y las mediciones de valores razonables significativas. Los controles específicos incluyen:
  - Verificación de los precios cotizados;
  - Validación o "re-performance" de los modelos de valuación;
  - Revisión y aprobación de los procesos para los nuevos modelos y cambios a los modelos actuales de valuación;

(Panamá, República de Panamá)

#### Notas a los Estados financieros

# (4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

- Análisis e investigación de los movimientos significativos en las valorizaciones;
- Revisión de los datos de entrada significativos no observable; ajustes y cambios significativos en los valores razonables del Nivel 3 comparados contra el mes anterior, aprobados por el Comité de ALCO o el Comité de Riesgos.

# Análisis de la Calidad Crediticia

El Banco utiliza para la evaluación de los préstamos el mismo sistema de clasificación del Riesgo de Crédito establecido por el comité de Basilea para la determinación de la reserva de pérdida esperada (NIIF 9).

		2022		
	PCE de 12 meses	PCE del tiempo de vida - sin deterioro	PCE del tiempo de vida- con deterioro	Total
Préstamos a costo amortizado				
Cartera al día	3,364,659,033	0	0	3,364,659,033
Cartera de 1 a 15 días	170,960,416	0	0	170,960,416
Cartera de 16 a 30 días	67,502,808	0	0	67,502,808
Cartera de 31 a 60 días	0	82,956,046	0	82,956,046
Cartera de 61 a 89 días	0	27,283,008	0	27,283,008
Cartera en período de cura	0	0	81,372,629	81,372,629
Cartera de 90 a 179 días	0	0	72,616,154	72,616,154
Cartera de 180 a 269 días	0	0	45,296,343	45,296,343
Cartera de 270 a 359 días	0	0	50,022,483	50,022,483
Cartera mayor de 360 días	0	0	57,951,543	57,951,543
Monto bruto	3,603,122,257	110,239,054	307,259,152	4,020,620,463
Intereses por cobrar sobre préstamos	16,506,440	2,391,845	8,215,429	27,113,714
Comisiones no devengadas	(29,689,686)	(908, 369)	(2,531,811)	(33,129,866)
Reserva para pérdida en préstamos	(28,446,469)	(6,300,348)	(75,890,515)	(110,637,332)
Total préstamos a costo amortizado	3,561,492,542	105,422,182	237,052,255	3,903,966,979

	2021		
P05 1	PCE del tiempo	PCE del tiempo	
			Total
12 meses	deterioro	deterioro	Total
2,756,797,489	0	0	2,756,797,489
66,459,971	0	0	66,459,971
275,146,265	56,242,905	0	331,389,170
0	277,053,000	0	277,053,000
0	11,382,493	0	11,382,493
0	0	12,937,892	12,937,892
0	0	53,230,269	53,230,269
0	0	10,119,268	10,119,268
0	0	5,113,496	5,113,496
0	0	38,266,524	38,266,524
3,098,403,725	344,678,398	119,667,449	3,562,749,572
16,332,151	21,340,637	2,033,491	39,706,279
(28,364,677)	(3,155,396)	(1,095,509)	(32,615,582)
(23,635,384)	(37,330,326)	(38,658,376)	(99,624,086)
3,062,735,815	325,533,313	81,947,055	3,470,216,183
	66,459,971 275,146,265 0 0 0 0 0 0 0 0 3,098,403,725 16,332,151 (28,364,677) (23,635,384)	PCE del tiempo de vida - sin deterioro  2,756,797,489 0 0 66,459,971 0 275,146,265 56,242,905 0 11,382,493 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0	PCE de tiempo de vida - sin deterioro         PCE del tiempo de vida- con deterioro           2,756,797,489         0         0           66,459,971         0         0           275,146,265         56,242,905         0           0         277,053,000         0           0         11,382,493         0           0         0         12,937,892           0         0         53,230,269           0         0         10,119,268           0         0         5,113,496           3,098,403,725         344,678,398         119,667,449           16,332,151         21,340,637         2,033,491           (28,364,677)         (3,155,396)         (1,095,509)           (23,635,384)         (37,330,326)         (38,658,376)

2024

(Panamá, República de Panamá)

# Notas a los Estados financieros

# (4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

Las siguientes tablas analizan las reservas para pérdidas crediticias esperadas de préstamos e inversiones y depósitos colocados al 31 de diciembre de 2022:

Reserva de préstamos a costo amortizado	PCE de 12 meses	PCE del tiempo de vida - sin deterioro	PCE del tiempo de vida - con deterioro	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2021	23,635,384	37,330,326	38,658,376	99,624,086
Transferencia a PCE 12 meses Transferencia a PCE del tiempo de vida - sin	12,235,437	(8,476,857)	(3,758,580)	0
deterioro crediticio Transferencia a PCE del tiempo de vida - con	(923,100)	1,935,328	(1,012,228)	0
deterioro crediticio	(1,672,067)	(17,754,641)	19,426,708	0
Medición neta de pérdida esperada	(15,705,718)	(2,337,867)	33,450,983	15,407,398
Cancelados	(3,583,963)	(4,666,016)	(1,860,673)	(10,110,652)
Nuevos	14,460,496	270,075	1,958,928	16,689,499
Remedición neta en resultado	(4,829,185)	(6,733,808)	33,549,238	21,986,245
Castigos	0	0	(16,752,706)	(16,752,706)
Recuperaciones	0	0	5,779,707	5,779,707
Tota al final del año	28,446,469	6,300,348	75,890,515	110,637,332

		2021		
Reserva de préstamos a costo amortizado	PCE de 12 meses	PCE del tiempo de vida - sin deterioro	PCE del tiempo de vida - con deterioro	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2020	20,887,318	18,557,473	40,515,553	79,960,344
Transferencia a PCE 12 meses Transferencia a PCE del tiempo de vida - sin	11,896,636	(7,798,451)	(4,098,185)	0
deterioro crediticio Transferencia a PCE del tiempo de vida - con	(2,288,221)	6,641,499	(4,353,278)	0
deterioro crediticio	(602,269)	(2,938,062)	3,540,331	0
Medición neta de pérdida esperada	(8,547,429)	22,862,822	13,757,093	28,072,486
Cancelados	(2,718,068)	(670,003)	0	(3,388,071)
Nuevos	5,014,013	1,070,781	1,320,863	7,405,657
Remedición neta en resultado	(6,251,484)	23,263,600	15,077,956	32,090,072
Castigos	(6,596)	(395,733)	(14,650,565)	(15,052,894)
Recuperaciones	Ó	0	2,626,564	2,626,564
Tota al final del año	23,635,384	37,330,326	38,658,376	99,624,086

(Panamá, República de Panamá)

# Notas a los Estados financieros

# (4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

2022 Reserva de Inversiones a Costo Amortizado	PCE de 12 meses	PCE del tiempo de vida – sin deterioro	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2021	795,005	0	795,005
Medición neta de pérdida crediticia esperada Instrumentos financieros que han sido dados de baja durante el período Compra de nuevos activos financieros Remedición neta en resultados Total al final del año	3,272,936 (104,601) 884,458 4,052,793 4,847,798	0 0 0 0	3,272,936 (104,601) 884,458 4,052,793 4,847,798
2021 Reserva de Inversiones a Costo Amortizado Saldo al 31 de diciembre de 2020	PCE de 12 meses	PCE del tiempo de vida – sin deterioro	Total 691 090
Saido ai 31 de diciembre de 2020	681,080	0	681,080
Medición neta de pérdida crediticia esperada Instrumentos financieros que han sido dados de baja durante el período Compra de nuevos activos financieros Remedición neta en resultados Total al final del año	233,748 (255,428) 135,605 113,925 795,005	0 0 0 0	233,748 (255,428) 135,605 113,925 795,005
2022 Reserva de Inversiones a VRCOUI	PCE de 12 meses	PCE del tiempo de vida- sin deterioro	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2021	908,599	0	908,599
Medición neta de pérdida crediticia esperada Instrumentos financieros que han sido dados de baja durante el período Compra de nuevos activos financieros Remedición neta en resultados Total al final del año	3,446,188 (6,161) 774,608 4,214,635 5,123,234	0 0 0 0	3,446,188 (6,161) 774,608 4,214,635 5,123,234
2021 Reserva de Inversiones a VRCOUI	PCE de 12 meses	PCE del tiempo de vida- sin deterioro	<u>Total</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2020	211,782	0	211,782
Medición neta de pérdida crediticia esperada Instrumentos financieros que han sido dados de baja durante el período Compra de nuevos activos financieros Remedición neta en resultados Total al final del año	113,244 (102,181) 685,754 696,817 908,599	0 0 0 0	113,244 (102,181) 685,754 696,817 908,599
	<u>2022</u>		<u>2021</u>
Reserva de depósitos colocados	PCE de 12 meses	<u> </u>	PCE de 12 meses
Saldo al inicio del año Instrumentos financieros que han sido dados de baja durante el año Nuevos depósitos Remedición neta en resultados Total	10,839 (10,839) 101,187 90,348 101,187		72,511 (72,511) 10,839 (61,672) 10,839

(Panamá, República de Panamá)

#### Notas a los Estados financieros

#### (4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

A continuación, se detallan los factores que el Banco ha considerado para determinar el deterioro en las carteras de préstamos e inversiones en valores:

#### Deterioro en préstamos e inversiones en valores:

La Administración determina si hay evidencias objetivas de deterioro en los préstamos e inversiones en valores, basado en los siguientes criterios establecidos por el Banco:

- Incumplimiento contractual en el pago del principal o de los intereses;
- Flujo de caja con dificultades experimentadas por el prestatario;
- Incumplimiento de los términos y condiciones pactadas;
- Iniciación de un procedimiento de quiebra;
- Deterioro de la posición competitiva del prestatario; y
- Deterioro en el valor de la garantía.

#### Morosos pero no deteriorados:

Son considerados en morosidad sin deterioro, es decir sin pérdidas incurridas, los préstamos e inversiones que cuenten con un nivel de garantías y/o fuentes de pago suficientes para cubrir el valor en libros de dicho préstamo e inversión.

#### Préstamos reestructurados:

Los préstamos reestructurados son aquellos a los cuales se le ha hecho una reestructuración debido a algún deterioro en la condición financiera del deudor, y en los que el Banco considera conceder alguna variación en los términos originales del crédito (saldo, plazo, plan de pago, tasas y garantías). Estos préstamos una vez reestructurados, se mantienen en la clasificación de riesgo que se encontraban antes de la reestructuración, independientemente de cualquier mejoría en la condición del deudor posterior a la reestructuración por parte del Banco (Nota 26).

#### Castigos:

El Banco revisa periódicamente su cartera de préstamos deteriorada para identificar aquellos créditos que ameritan ser castigados en función de la incobrabilidad del saldo y hasta por el monto en que las garantías reales no cubren el mismo. Para los préstamos de consumo no garantizados, los castigos se efectúan en función del nivel de morosidad acumulada. En el caso de préstamos de vivienda y de consumo garantizados, el castigo se efectúa al ejecutar la garantía y por el monto estimado en que éstas no cubren el valor en libros del crédito.

Se establecen seis (6) meses para realizar castigos en el año para los créditos de las Banca de Consumo en los meses de enero, marzo, mayo, julio septiembre y noviembre.

Para los créditos de la Banca Comercial se revisarán caso por caso y se harán las recomendaciones por parte de la Gerencia de Administración de Crédito Corporativo (Créditos Especiales Comercial) y de la Gerencia Ejecutiva de Riesgos.

(Panamá, República de Panamá)

#### Notas a los Estados financieros

# (4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

#### Inversiones en Valores:

La siguiente tabla presenta la calidad crediticia de las inversiones en valores, basado en las agencias calificadoras Moody's, Standard and Poor's y Fitch Ratings Inc.

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Bonos gubernamentales y letras del tesoro		
Rango AAA	22,756,250	0
Rango BBB+ A-	330,836,026	363,380,896
•	353,592,276	363,380,896
Bonos corporativos		
Rango AA- a AA+	112,353,781	73,916,499
Rango BBB+ a menos	<u>285,265,508</u>	169,028,481
•	397,619,289	242,944,980
Total valor en libros, bruto	751,211,565	606,325,876

# Depósitos colocados en bancos:

El Banco mantiene depósitos colocados en bancos por B/.1,039,787,642 (2021: B/.653,497,957). Los depósitos colocados son mantenidos en bancos y otras instituciones financieras con grado de inversión al menos entre AA y BBB-, basado en las agencias Moody's, Standard and Poor's y Fitch Ratings Inc.

#### • Garantías y su Efecto Financiero:

El Banco mantiene garantías para reducir el riesgo de crédito, para asegurar el cobro de sus activos financieros expuestos al riesgo de crédito. La tabla a continuación presenta los principales tipos de garantías tomadas con respecto a distintos tipos de activos financieros.

	% de exposición que está ga		Tipo de Garantía
	<u>2022</u>	<u>2021</u>	
Préstamos por cobrar	74%	73%	Efectivo, propiedades y equipos

#### Activos Recibidos en Garantía:

A continuación, se presentan los activos no financieros que el Banco tomó como posesión de garantías colaterales ejecutadas durante el período:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Bienes inmuebles	<u>4,976,652</u>	<u>1,018,778</u>

El banco vendió bienes reposeídos por B/.3,020,630 (2021: B/.2,118,117) generando una ganancia en venta sobre dichos bienes de B/.138,853 (2021: B/.175,750).

(Panamá, República de Panamá)

#### Notas a los Estados financieros

# (4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

La política del Banco es realizar o ejecutar la venta de estos activos para cubrir los saldos adeudados. Por lo general, no es política del Banco utilizar los activos no financieros para el uso propio de operaciones.

# • Préstamos Hipotecarios Residenciales:

La siguiente tabla presenta el rango de relación de préstamos de la cartera hipotecaria residencial con relación al valor de las garantías ("Loan To Value" - LTV). El LTV es calculado como un porcentaje del monto bruto del préstamo en relación al valor de la garantía. El monto bruto del préstamo excluye cualquier pérdida por deterioro. Los importes brutos no incluyen ninguna provisión por deterioro. El valor de la garantía de los préstamos hipotecarios residenciales se basa en el valor de la garantía a la fecha del desembolso.

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Préstamos hipotecarios residenciales:		
% LTV		
Menos de 50%	173,384,454	168,629,715
51% - 70%	589,781,983	565,610,606
71% - 90%	1,359,469,026	1,252,981,418
91% - 100%	382,094,179	315,334,673
Total	<u>2,504,729,642</u>	2,302,556,412

#### Concentración del Riesgo de Crédito:

El Banco da seguimiento a la concentración de riesgo de crédito por sector y ubicación geográfica. El análisis de la concentración de los riesgos de crédito a la fecha de reporte es la siguiente:

	<u>Préstamos</u>	por Cobrar	Inversiones	en Valores	Compromisos y Contingencia	
	<u>2022</u>	<u>2021</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Valor en libros, bruto	4,014,604,311	3,569,840,269	756,715,467	609,327,180	321,942,314	<u>544,256,391</u>
Concentración por sector:						
Corporativo	468,606,644	253,939,716	397,619,289	242,944,980	4,250,000	4,250,000
Consumo	3,551,662,941	3,308,259,609	0	0	317,692,314	540,006,391
Gobierno	247,725	0	353,592,276	363,380,896	0	0
Otros	103,153	550,247	0	0	0	0
Sub Total	4,020,620,463	3,562,749,572	751,211,565	606,325,876	321,942,314	544,256,391
Intereses por cobrar	27,113,714	39,706,279	5,503,902	3,001,304	0	0
Comisiones no devengadas	(33,129,866)	(32,615,582)	0	0	0	0
Total	4,014,604,311	3,569,840,269	756,715,467	609,327,180	321,942,314	544,256,391
Concentración geográfica:						
Panamá	4,020,620,463	3,562,749,572	688,349,882	581,249,610	321,942,314	544,256,391
América Latina y el Caribe	0	0	19,632,084	25,076,266	0	0
Estados Unidos	0	0	41,370,631	0	0	0
Japón	0	0	1,858,968	0	0	0
Sub Total	4,020,620,463	3,562,749,572	751,211,565	606,325,876	321,942,314	544,256,391
Intereses por cobrar	27,113,714	39,706,279	5,503,902	3,001,304	0	0
Comisiones no devengadas	(33,129,866)	(32,615,582)	0	0	0	0
Total	4,014,604,311	3,569,840,269	756,715,467	609,327,180	321,942,314	544,256,391

(Panamá, República de Panamá)

#### Notas a los Estados financieros

# (4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

La concentración geográfica de préstamos y los compromisos y contingencias está basada en la ubicación del deudor. En cuanto a las inversiones, está basada en la ubicación del emisor.

#### (b) Riesgo de Liquidez o Financiamiento

El riesgo de liquidez se define como el riesgo que el Banco tenga dificultad de cumplir con todas sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros que son cancelados a través del pago de efectivo u otro activo financiero. El riesgo de liquidez se puede ver afectado por diversas causas, tales como: un retiro inesperado de fondos aportados por acreedores o clientes, el deterioro de la calidad de la cartera de préstamos, la reducción en el valor de las inversiones, la excesiva concentración de pasivos en una fuente en particular, el descalce entre activos y pasivos, la falta de liquidez de los activos, o el financiamiento de activos a largo plazo con pasivos a corto plazo. El Banco administra sus recursos líquidos para honrar sus pasivos a su vencimiento en condiciones normales.

#### Administración del Riesgo de Liquidez:

Las políticas de administración de riesgo establecen un límite de liquidez que determina la porción de los activos del Banco que deben ser mantenidos en instrumentos de alta liquidez, para hacer frente a los compromisos y obligaciones a tiempo.

La administración del riesgo de liquidez se hace con base en un flujo de caja proyectado a nivel institucional que considera el presupuesto del Banco, de acuerdo a la siguiente periodicidad:

- Anual: Se confecciona dentro del presupuesto anual de la institución y se ajusta al cierre del año anterior.
- Mensual: Se ajusta de acuerdo a las variantes que surjan y que no estén contempladas en el presupuesto anual ajustado.
- Semanal: Representado por la distribución del presupuesto mensual, el cual es distribuido semanalmente.
- Diario: Se realiza sobre la base de los compromisos de cada día.

Los ajustes al presupuesto se relacionan con los eventos de la siguiente naturaleza:

- Retiro de ahorros inesperados.
- Pagos a capital e intereses por vencimiento de bonos a los cuales no se les renueve por otro producto alternativo del pasivo.
- Otros no contemplados.

La información que proporciona el flujo de caja proyectado y revisado en conjunto con el informe de liquidez diaria proporciona una herramienta valiosa para identificar momentos en los cuales pueden surgir requerimientos de recursos.

(Panamá, República de Panamá)

#### Notas a los Estados financieros

#### (4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

Para cualquier déficit temporal detectado en el flujo de caja proyectado, el Banco ha incluido en su manual de riesgo de liquidez las alternativas para hacerle frente a una posible contingencia.

El Banco, por medio del Comité de Activos y Pasivos (ALCO), le da seguimiento periódicamente a la liquidez. Este Comité a su vez comunica al Gerente General sobre las acciones a seguir y la Gerencia General informa a la Junta Directiva.

#### Exposición del Riesgo de Liquidez:

La medida clave utilizada por el Banco para la administración del riesgo de liquidez es el índice de activos líquidos netos sobre depósitos recibidos de clientes. Los activos líquidos netos son el efectivo y equivalentes de efectivo y títulos de deuda, para los cuales exista un mercado activo y líquido, menos cualquier otro depósito recibido de bancos, instrumentos de deuda emitidos, otros financiamientos y compromisos con vencimiento dentro del mes siguiente.

A continuación se detalla el índice de activos líquidos netos sobre los depósitos recibidos de clientes del Banco medidos a la fecha de los estados financieros, como sigue:

<u>2022</u>	<u>2021</u>
52%	55%
62%	66%
41%	43%
	52% 62%

El cuadro a continuación muestra los flujos futuros de efectivo no descontados de los pasivos y activos financieros del Banco, los compromisos de préstamos no reconocidos, en agrupaciones de vencimiento contractual. Los flujos esperados de estos instrumentos pueden variar significativamente producto de estos análisis:

<u>2022</u>	Valor <u>Libros</u>	Total monto bruto nominal <u>entrada/(salida)</u>	Hasta 1 mes	De 1 a 3 meses	De 3 meses <u>a 1 año</u>	De 1 a 5 <u>años</u>	Más de 5 <u>años</u>
Activos financieros:							
Efectivo y efectos de caja	72,057,748	72,057,748	72,057,748	0	0	0	0
Depósitos a la vista en bancos	345,520,101	345,520,101	345,520,101	0	0	0	0
Depósitos a plazo en bancos	695,372,303	697,592,979	297,713,273	399,879,706	0	0	0
Inversiones a valor razonable con							
cambios en otras utilidades							
integrales	386,097,377	514,240,299	63,830,485	2,185	10,090,673	100,876,616	339,440,340
Inversiones a costo amortizado,							
neto	365,770,292	488,661,595	2,129,770	0	16,115,101	275,539,702	194,877,022
Préstamos a costo amortizado	3,903,966,979	4,190,841,082	25,717,908	95,143,801	131,211,603	337,468,593	3,601,299,177
Total de activos financieros	5,768,784,800	6,308,913,804	806,969,285	495,025,692	<u>157,417,377</u>	713,884,911	4,135,616,539
Dealess flagged and							
Pasivos financieros:	4.40.000.004	(4.45.707.054)	(4.45.707.054)			•	•
Depósitos a la vista	140,990,061	(145,767,851)	(145,767,851)	0	0	0	0
Depósitos de ahorros	1,152,938,053	(1,227,564,200)	(1,227,564,200)	(550,070,700)	(500.400.004)	(4.404.000.000)	(400,000,000)
Depósitos a plazo fijos	3,594,179,859	(3,823,391,848)	(817,035,310)	(552,278,708)	(526,136,081)	(1,434,002,920)	(493,938,829)
Financiamientos recibidos	638,450,582	(686,648,992)	(20,249,889)	(91,559,407)	(30,906,620)	(363,790,546)	(180,142,530)
Bonos por pagar	200,259,236	(269,649,016)	0	0	(4 === 000)	(4.000.440)	(269,649,016)
Pasivo por arrendamiento	5,501,092	(6,319,173)	(2.242.247.272)	(2.12.222.117)	(1,778,269)	(1,669,446)	(2,871,458)
Total de pasivos financieros	<u>5,732,318,883</u>	<u>(6,159,341,080)</u>	(2,210,617,250)	<u>(643,838,115)</u>	<u>(558,820,970)</u>	(1,799,462,912)	(946,601,833)
Compromisos y contingencias	0	(321,942,314)	(17,385,590)	(4,250,000)	(300,306,724)	0	0
				<del></del>	<del></del>		

(Panamá, República de Panamá)

#### Notas a los Estados financieros

# (4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

<u>2021</u>	Valor <u>Libros</u>	Total monto bruto nominal <u>entrada/(salida)</u>	Hasta <u>1 mes</u>	De 1 a 3 meses	De 3 meses <u>a 1 año</u>	De 1 a 5 <u>años</u>	Más de 5 <u>años</u>
Activos financieros:							
Efectivo y efectos de caja	74,354,710	74,354,710	74,354,710	0	0	0	0
Depósitos a la vista en bancos	431,041,329	431,041,329	431,041,329	0	0	0	0
Depósitos a plazo en bancos	222,458,748	222,483,435	204,689,490	12,785,573	5,008,372	0	0
Inversiones a valor razonable con							
cambios en otras utilidades							
integrales	325,920,721	437,815,559	42,497,906	11,085,050	18,220,466	92,250,156	273,761,981
Inversiones a costo amortizado, neto	282,611,454	333,517,779	58,926,837	0	12,013,743	63,071,002	199,506,197
Préstamos a costo amortizado	3,470,216,183	3,677,830,225	19,049,900	46,350	55,608,368	230,239,035	3,372,886,572
Total de activos financieros	4,806,603,145	<u>5,177,043,037</u>	830,560,172	<u>23,916,973</u>	90,850,949	385,560,193	3,846,154,750
Pasivos financieros:							
Depósitos a la vista	133,459,762	(133,522,049)	(133,522,049)	0	0	0	0
Depósitos de ahorros	1,214,042,590	(1,276,465,378)	(1,276,465,378)	0	0	0	0
Depósitos a plazo fijos	2,555,857,660	(2,770,023,381)	(228,432,832)	(63,555,356)	(497,850,350)	(1,759,319,854)	(220,864,989)
Financiamientos recibidos	554,606,835	(653,751,722)	(2,172,088)	0	(60,368,043)	(249,569,972)	(341,641,619)
Bonos por pagar	200,259,236	(279,240,944)	0	0	0	0	(279,240,944)
Pasivo por arrendamiento	5,567,385	(6,100,737)	0	0	(1,438,733)	(2,075,703)	(2,586,301)
Total de pasivos financieros	4,663,793,468	(5,119,104,211)	(1,640,592,347)	(63,555,356)	(559,657,126)	(2,010,965,529)	(844,333,853)
Compromisos y contingencias	0	(544,256,391)	(16,502,541)	(4,250,000)	(523,503,850)	0	0

Los flujos de efectivo previstos por el Banco en algunos activos financieros y pasivos financieros varían significativamente de los flujos de efectivo contractuales. Las principales diferencias son las siguientes:

- se espera que los depósitos a la vista de los clientes se mantengan estables o aumenten;
- no se espera que los compromisos de préstamo no reconocidos sean desembolsados en su totalidad inmediatamente; y
- los préstamos hipotecarios de personas tienen un vencimiento contractual original entre 20 y 25 años, pero se espera un vencimiento promedio de 6 años debido a que los clientes suelen tomar ventaja de la opción de pago anticipado.

La tabla a continuación muestra los activos del Banco comprometidos y disponibles como colateral o garantía en relación con algún pasivo financiero u otro compromiso. Los disponibles representan aquellos activos que en un futuro pueden ser utilizados como garantía de futuros compromisos o financiamientos:

<u>2022</u>	Comprometido como <u>colateral</u>	Disponible como <u>colateral</u>	<u>Total</u>
Depósitos en bancos	0	1,039,787,642	1,039,787,642
Inversiones en valores	107,993,747	643,217,818	751,211,565
Préstamos	0	4,020,620,463	4,020,620,463
	<u>107,993,747</u>	5,703,625,923	<u>5,811,619,670</u>

(Panamá, República de Panamá)

#### Notas a los Estados financieros

#### (4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

<u>2021</u>	Comprometido como <u>colateral</u>	Disponible como <u>colateral</u>	<u>Total</u>
Depósitos en bancos	0	653,497,957	653,497,957
Inversiones en valores	78,753,745	527,572,131	606,325,876
Préstamos	0	3,562,749,572	3,562,749,572
	<u> 78,753,745</u>	4,743,819,660	4,822,573,405

El Banco cedió en garantía la suma de B/.107,993,747 (2021: B/.78,753,745) suma que garantiza los valores vendidos bajo acuerdo de recompra con Instituciones Financieras Internacionales.

# (c) Riesgo de Mercado

Es el riesgo de que el valor de un activo financiero del Banco 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. El objetivo de la administración del riesgo de mercado es el de administrar y vigilar las exposiciones de riesgo, y que esas exposiciones se mantengan dentro de los parámetros aceptables optimizando el retorno sobre el riesgo.

#### Administración de Riesgo de Mercado:

Dentro del riesgo de mercado, el Banco está expuesto principalmente al riesgo de tasa de interés, el cual se define como el riesgo de incurrir en pérdidas debido a modificaciones en los tipos de interés del mercado, ya sea porque estas variaciones afecten el margen financiero del Banco o porque afecten el valor patrimonial de sus recursos propios.

Las políticas de administración de riesgo y el manual de inversiones del Banco establecen el cumplimiento con límites por instrumento financiero; los límites establecen el monto máximo de pérdida a partir del cual se requiere el cierre de las posiciones que causaron dicha pérdida.

#### Riesgo de tasas de interés del flujo de efectivo y del valor razonable

La administración del Banco para los riesgos de tasa de interés a valor razonable, ha definido un intervalo en los límites para vigilar la sensibilidad en los activos y pasivos financieros.

Para la administración de los riesgos de tasas de interés, el Banco ha definido un intervalo en los límites para vigilar la sensibilidad en los activos y pasivos financieros. La estimación del impacto de cambio de interés por categoría, se realiza bajo el supuesto del aumento o disminución de 100 y 200 puntos básicos (pb) en los activos y pasivos financieros y su impacto en el ingreso neto de interés y en los fondos de capital.

(Panamá, República de Panamá)

#### Notas a los Estados financieros

### (4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

La tabla que se presenta a continuación refleja el impacto al aplicar dichas variaciones en la tasa de interés:

Sensibilidad en el ingreso neto de interés proyectado 2022	100pb de incremento	100pb de <u>disminución</u>	200pb de incremento	200pb de <u>disminución</u>
Al 31 de diciembre	2,749,353	(1,359,087)	5,498,706	(1,582,622)
Promedio del año	2,718,677	(2,169,426)	5,437,355	(4,024,204)
Máximo del año Mínimo del año	2,883,781 2,544,812	(1,359,087) (2,637,552)	5,767,563 5,089,624	(1,582,622) (5,321,012)
	, ,	,	, ,	,
Sensibilidad en el ingreso neto de interés proyectado	100pb de incremento	100pb de disminución	200pb de incremento	200pb de disminución
2021	moremento	<u>aisiiiiiaoioii</u>	moremente	<u>uisiiiiiuoioii</u>
Al 31 de diciembre	1,963,888	(570,545)	3,927,776	(693,370)
Promedio del año	2,172,526	(956,160)	4,345,052	(1,885,218)
Máximo del año Mínimo del año	4,866,033 1,314,877	(53,011) (3,702,122)	9,732,066 2,629,754	387,967 (7,256,470)
Williamo del ano	1,314,077	(3,702,122)	2,029,734	(7,230,470)
Sensibilidad en los fondos de capital				
neto con relación a movimientos	100pb de	.100pb de	200pb de	200pb de
de tasa	<u>incremento</u>	<u>disminución</u>	<u>incremento</u>	<u>disminución</u>
2022 Al 31 de diciembre	(23,273,076)	24,660,370	(46,544,666)	49,411,661
Promedio del período	(22,508,367)	23,054,566	(45,015,208)	45,495,272
Máximo del período	(24,819,358)	26,338,335	(49,635,856)	52,391,530
Mínimo del período	(17,257,549)	17,168,057	(34,516,722)	34,285,683
	100pb de	100pb de	200pb de	200pb de
	<u>incremento</u>	<u>disminución</u>	<u>incremento</u>	<u>disminución</u>
<u>2021</u>	(47 705 000)	40 407 005	(05 500 500)	00 047 005
Al 31 de diciembre Promedio del año	(17,795,829) (11,215,274)	19,187,035 12,430,270	(35,590,589) (22,429,863)	38,817,605 24,885,252
Máximo del año	(14,893,684)	19,704,569	(29,786,299)	39,898,942
Mínimo del año	, , ,	· ·		
minimo del ane	(3,963,522)	1,572,823	(7,925,316)	3,284,221

Adicionalmente, la Gerencia Ejecutiva de Riesgo elabora mensualmente el "Gap" (o brecha) de Repreciación Simple, modelo que permite identificar los Gap's por los diferentes nodos de tiempo que se establezcan en el formato de reporte. Este modelo es de valor significativo para observar la exposición al riesgo de tasa de interés y modelar simulaciones en base al Gap acumulado mensual para medir los posibles impactos de los escenarios simulados.

El Comité de Riesgos revisa periódicamente los resultados de cada uno de los modelos utilizados, a fin de darle seguimiento al riesgo de mercado.

(Panamá, República de Panamá)

#### Notas a los Estados financieros

# (4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

Exposición al Riesgo de Mercado:

#### Riesgo de precio

Para la medición del riesgo de precio de la cartera de inversiones, el Banco aplica el cálculo del Valor en Riesgo (VaR) mediante la metodología de VaR histórico - rendimientos absolutos con un nivel de confianza del 99% y horizontes de 1 y 10 días.

El cuadro a continuación presenta un resumen del cálculo del VaR para la cartera de inversiones del Banco a la fecha de los Estados Financieros:

2022		<u>Promedio</u>	<u>Máximo</u>	<u>Mínimo</u>
Riesgo de tasa de interés	11,606,409	9,330,649	11,791,293	5,287,675
Total	11,606,409	9,330,649	11,791,293	5,287,675
<u>2021</u>				
Riesgo de tasa de interés	5,287,675	3,258,958	5,309,827	1,037,812
Total	5,287,675	3,258,958	5,309,827	1,037,812

La tabla que aparece a continuación resume la exposición del Banco a los riesgos de la tasa de interés. Los activos y pasivos del Banco 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.

2022	Hasta <u>1 mes</u>	De 1 a 3 <u>meses</u>	De 3 meses <u>a 1 año</u>	De 1 a 5 <u>años</u>	Más de 5 <u>años</u>	<u>Total</u>
Activos financieros  Depósitos a plazo en bancos, bruto Inversiones a valor razonable con cambios en otras utilidades	297,267,541	397,000,000	0	0	0	694,267,541
integrales	63,676,863	2,166	9,925,406	92,290,287	216,941,915	382,836,637
Inversiones a costo amortizado, bruto	2,120,690	0	15,843,092	235,964,014	114,447,132	368,374,928
Préstamos, bruto	33,941,776	95,164,516	131,437,383	337,152,309	3,422,924,479	4,020,620,463
Total de activos financieros	397,006,870	492,166,682	<u>157,205,881</u>	665,406,610	3,754,313,526	5,466,099,569
Pasivos financieros						
Depósitos de ahorros	1,152,938,053	0	0	0	0	1,152,938,053
Depósitos a plazo	815,712,917	549,199,432	513,215,536	1,294,887,663	383,436,100	3,556,451,648
Financiamientos recibidos	20,235,083	91,019,497	30,228,375	344,628,533	152,339,094	638,450,582
Bonos por pagar	0	0	0	0	200,259,236	200,259,236
Total de pasivos financieros	1,988,886,053	640,218,929	543,443,911	1,639,516,196	736,034,430	5,548,099,519
Total de sensibilidad	(1,591,879,183)	(148,052,247)	(386,238,030)	(974,109,586)	3,018,279,096	(81,999,950)

(Panamá, República de Panamá)

#### Notas a los Estados financieros

# (4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

<u>2021</u>	Hasta <u>1 mes</u>	De 1 a 3 meses	De 3 meses <u>a 1 año</u>	De 1 a 5 <u>años</u>	Más de 5 <u>años</u>	<u>Total</u>
Activos financieros  Depósitos a plazo en bancos, bruto Inversiones a valor razonable con cambios en otras utilidades	204,677,628	12,779,000	5,000,000	0	0	222,456,628
integrales	42,359,432	11,031,506	17,919,877	81,827,922	170,994,127	324,132,864
Inversiones a costo amortizado, bruto	58,643,317	0	11,759,508	55,534,333	156,255,854	282,193,012
Préstamos, bruto	18,405,094	268,442,204	54,776,305	37,499,046	3,183,626,923	3,562,749,572
Total de activos financieros	324,085,471	292,252,710	89,455,690	<u>174,861,301</u>	3,510,876,904	4,391,532,076
Pasivos financieros						
Depósitos de ahorros	1,214,042,693	0	0	0	0	1,214,042,693
Depósitos a plazo	228,357,762	63,348,679	488,040,526	1,565,268,831	174,500,000	2,519,515,798
Financiamientos recibidos	2,171,591	0	60,096,184	238,884,265	253,454,795	554,606,835
Bonos por pagar	0	0	0	0	200,259,236	200,259,236
Total de pasivos financieros	1,444,572,046	63,348,679	548,136,710	1,804,153,096	628,214,031	4,488,424,562
Total de sensibilidad	(1,120,486,575)	228,904,031	(458,681,020)	(1,629,291,795)	2,882,662,873	(96,892,486)

#### (d) Riesgo Operacional

El riesgo operacional es la probabilidad de pérdidas potenciales, directas o indirectas causadas por el daño a los activos fijos, acciones deliberadas que conlleven al fraude interno o externo, las interrupciones de los servicios bancarios por fallas en los sistemas, los errores asociados a los procesos y productos y, finalmente, aquellos propios al recurso humano.

La Gerencia de Riesgo Operacional, que es la responsable de darle seguimiento al riesgo operacional dentro del Banco, está coadyuvando con las líneas de negocio en el monitoreo de sus riesgos de los productos y servicios del Banco, así como las formas de mitigación que aseguren una adecuada gestión de los riesgos operacionales.

Para tal propósito, se han diseñado en conjunto con las líneas de negocio, las matrices de riesgo que permiten la creación paulatina de bases de datos sobre los incidentes de pérdidas registrados, como también el monitoreo de la probabilidad de ocurrencia y su impacto y los niveles de criticidad de los riesgos operacionales, mediante sistemas de indicadores de riesgo.

#### (e) Administración de Capital

La Superintendencia de Bancos requiere que el Banco mantenga un índice de capital total medido con base en los activos ponderados por riesgo.

El Banco analiza su capital regulatorio aplicando las normas de la Superintendencia de Bancos de Panamá con base en los Acuerdos No. 001-2015 y el Acuerdo No. 003-2016 posteriormente modificado en su artículo 2, por el Acuerdo No. 008-2016, que derogan el Acuerdo No. 005-2008.

(Panamá, República de Panamá)

#### Notas a los Estados financieros

#### (4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

Los fondos de capital de un banco de licencia general no podrán ser inferiores al 8% de sus activos ponderados en función a sus riesgos, incluyendo los instrumentos fuera del estado de situación financiera. Para estos efectos, los activos deben considerarse netos de sus respectivas provisiones o reservas y con las ponderaciones indicadas en el Acuerdo de la Superintendencia de Bancos de Panamá.

Se establece igualmente un nuevo índice llamado coeficiente de apalancamiento, calculado mediante el cociente entre el capital primario ordinario y la exposición total de activos no ponderados (dentro y fuera de balance) establecidos por la Superintendencia en el Acuerdo No. 008-2016. Para la determinación de la exposición de las operaciones fuera de balance se utilizarán los criterios establecidos para las posiciones por riesgo de crédito y contraparte. Este coeficiente de apalancamiento no podrá ser inferior al 3%.

Las políticas del Banco son las de mantener un capital sólido que pueda mantener y garantizar a futuro el desarrollo de los negocios de inversión y crédito dentro del mercado, reconoce la necesidad de mantener un balance con retornos sobre las transacciones e inversiones efectuadas, con niveles adecuados de retorno del capital al Estado Panameño y mantener la adecuación de capital requerida por los reguladores. El Decreto Ley No. 52 de 2000, modificado por la Ley No. 78 de 2019, que de conformidad con el artículo 5 del citado Texto Único, el capital del Banco será aumentado periódicamente por la Junta Directiva, previo concepto favorable del Órgano Ejecutivo mediante Decreto Ejecutivo, cumpliendo con las regulaciones establecidas por la legislación bancaria o mejores prácticas bancarias. El Banco mantiene un Capital aportado por el Estado por B/.288,645,932 (2021: B/.268,645,932).

Al 31 de diciembre 2022, mediante Decreto Ejecutivo N°43 de 5 de diciembre 2022, el Banco capitalizó de sus Utilidades acumuladas la suma de B/.20,000,000 (2021: B/.0).

(Panamá, República de Panamá)

#### Notas a los Estados financieros

# (4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

Basados en los Acuerdos No. 001-2015 y sus modificaciones y No. 008-2016 y 008-2022, y la Resolución General de la Junta Directiva de la SPB-GJD-005- 2020 y, emitidos por la Superintendencia de Bancos de Panamá, al 31 de diciembre de 2022, el Banco mantiene una posición de capital regulatorio que se compone de la siguiente manera:

		<u>2022</u>		<u>2021</u>
Capital Primario Ordinario				
Capital		288,645,932		268,645,932
Utilidades no distribuidas		37,292,843		51,770,615
Otras partidas de utilidades integrales:				
Reserva de valor razonable		(45,684,933)		5,306,132
Menos: activos intangibles (Nota 14)		8,250,695		5,506,662
Total de capital primario ordinario		272,003,147		320,216,017
Danas subandinadas (Nata 40)		450,000,000		450,000,000
Bonos subordinados (Nota 19)		<u>150,000,000</u>		150,000,000
Total de capital secundario		150,000.000		150,000.000
Provisión dinámica		35,821,363		35,821,363
Total fondos de capital regulatorio		<u>457,824,510</u>		506,037,380
Total de activos ponderados por riesgo		<u>2,569,536,902</u>		<u>2,795,058,385</u>
		Mínimo		Mínimo
Indicadores:	<u>2022</u>	<u>requerido</u>	2021	<u>requerido</u>

Indicadores:	<u>2022</u>	<u>requerido</u>	<u>2021</u>	<u>requerido</u>
Índice de Adecuación de Capital	<u>17.82%</u>	<u>8.00%</u>	<u>18.10%</u>	<u>8.00%</u>
Índice de Capital Primario Ordinario	<u>10.59%</u>	<u>4.50%</u>	<u>11.46%</u>	<u>4.50%</u>
Índice de Capital Primario	<u>10.59%</u>	<u>6.00%</u>	<u>11.46%</u>	<u>6.00%</u>
Coeficiente de Apalancamiento	4.67%	<u>3.00%</u>	6.59%	3.00%

El Banco, se caracteriza por tener una visión de largo plazo, la cual históricamente ha guiado su estrategia y continuará siendo clave en su camino de crecimiento, así mismo, la experiencia adquirida a lo largo de los años le ha permitido consolidar conocimiento en temas asociados a la evaluación de riesgos y asignación de capital, fundamentales para cuidar la continuidad de sus negocios y el bienestar de sus empleados, clientes y proveedores en momentos de alta volatilidad.

<u>Deterioro de activos financieros: cartera de préstamos, otras cuentas por cobrar y otros.</u>
Los Instrumentos financieros que están dentro del alcance del modelo de pérdida crediticia esperada (PCE) de la NIIF 9 (préstamos, cuentas comerciales y otras cuentas por cobrar, instrumentos de deuda no medidos al valor razonable con cambios en resultados, activos contractuales "incluidos los acuerdos de concesión bajo el modelo de activos financieros" presenta los siguientes aspectos:

(Panamá, República de Panamá)

#### Notas a los Estados financieros

# (4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

Medición de la PCE en un horizonte de 12 meses (etapa 1) o durante toda la duración del instrumento (etapa 2 o 3, según corresponda). En los casos en que se identifique un aumento significativo en el riesgo de crédito (riesgo de incumplimiento) para los préstamos por cobrar y cuentas por cobrar clasificadas en la etapa 1, derivadas de los efectos de COVID-19, estas cuentas se clasificarán en la etapa 2 o 3, según sea apropiado, y la PCE para ese grupo de cuentas por cobrar se medirá durante toda la duración del instrumento; y

La estimación de la PCE incluye:

- El riesgo de crédito, cuyo comportamiento podría variar de acuerdo con la estructura de segmentos económicos para sus carteras de préstamos y qué tan afectados están por la situación, aumentando eventualmente los porcentajes de la PCE.
- El monto de riesgo (exposición por incumplimiento), considerando que en los últimos días algunos de los deudores afectados han recurrido a préstamos existentes no utilizados o han dejado de hacer pagos discrecionales; y
- La pérdida estimada como resultado del incumplimiento (pérdida dada el incumplimiento), que podría aumentar teniendo en cuenta que en algunos casos podría haber una disminución en el valor razonable de los activos no financieros comprometidos como garantía.

El Banco durante el año efectuó las estimaciones de la pérdida crediticia esperada, incorporando actualizaciones adecuadas en función de las proyecciones que surgen de la información prospectiva, producto de la post pandemia, teniendo en cuenta el alto nivel de incertidumbre con respecto a la intensidad y duración de la interrupción en la economía.

#### Medición de instrumentos financieros – Alivios financieros a clientes

Actualmente, el Banco continúa dándole seguimiento a la información periódicamente con el objetivo de identificar posibles impactos en la PCE de manera oportuna.

#### Deterioro de valores de inversión

Los estados financieros del Banco para el cierre al 31 de diciembre de 2022, reflejaron impactos representativos asociados al deterioro del portafolio de inversiones, puesto que los aumentos que se percibieron en las tasas de interés del mercado, obedecen más a una disminución en la liquidez, asociada a la salida de capitales de inversionistas internacionales de los mercados emergentes, más no a una disminución en las calificaciones de los emisores por la incapacidad para honrar sus obligaciones en un corto plazo.

El Banco mantiene valores de inversión clasificados a costo amortizados, donde podría darse un impacto en caso de presentarse bajas en la calificación crediticia de los emisores. No obstante, como consecuencia de la baja en la calificación crediticia de los emisores, para aquellos títulos clasificados a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales (VRCOUI) el Banco puede reflejar impactos negativos en los resultados del período asociados a un deterioro estimado, los cuales son compensados en términos de patrimonio neto por los movimientos positivos en otras utilidades integrales (VRCOUI) que permiten mantener los títulos a su valor razonable.

(Panamá, República de Panamá)

#### Notas a los Estados financieros

#### (4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

Para el cierre del año 2022 se observaron efectos importantes en las cuentas por cobrar a clientes, no obstante, se continuará monitoreando los efectos macroeconómicos derivados de la coyuntura, y la afectación que esto representa sobre la rotación de la cartera. La administración del Banco está atenta a capturar efectos como lo son el impago por parte de los clientes, medidas de alivio tomadas por el Banco o impartidas por el gobierno, entre otras situaciones que puedan llegar a afectar la recuperabilidad de las cuentas, con el propósito de ajustar la estimación de las pérdidas esperadas mediante la aplicación de los porcentajes de deterioro que se podrían observar en el futuro.

No obstante lo anterior, respecto a no observarse impactos significativos asociados al riesgo de crédito durante el año, la administración del Banco está consciente de la volatilidad y la alta incertidumbre que genera la coyuntura actual, por lo que permanentemente el Banco vigila las medidas adoptadas por el gobierno y las implicaciones que estas puedan tener sobre el comportamiento de los diferentes sectores, entre otras, la interrupción en las cadenas de suministro, suspensión extensiva de la actividad productiva, incremento del desempleo, recesión de los ingresos para algunos sectores, comportamiento de los precios (inflación), desaceleración económica, etc.

El riesgo de mercado, asociado a los cambios en las condiciones de precio y tasa de los instrumentos que componen los portafolios de inversión, que durante las últimas semanas se ha visto incrementado debido a la volatilidad que ha dominado a los mercados financieros, ha generado efectos sobre la operación y los resultados del Banco, a raíz de la exposición natural de sus negocios a esta clase de instrumentos.

#### Negocio en Marcha

La Administración del Banco considera que por ahora su operación no presenta dificultades significativas que le impidan continuar como negocio en marcha.

Nuestros planes de continuidad han permitido la implementación de la modalidad de trabajo remoto en más del 2% de empleados del Banco, habilitando el acceso a los sistemas y recursos tecnológicos requeridos para cumplir con este objetivo y facilitando el aislamiento preventivo.

Igualmente, se han tomado todas las medidas de protección con quienes desempeñan funciones sensibles para para la continuidad del servicio o los procesos en sedes físicas y se han realizado todas las labores necesarias tendientes a asegurar la protección de la información, manteniendo los controles y esquemas de seguridad definidos para mitigar los riesgos de ciberseguridad a los que se puede ver expuesta el Banco.

De la misma forma, se evaluó la posición de liquidez del Banco, con el objetivo de verificar su capacidad financiera ante el escenario proyectado por la coyuntura y así asegurar el cumplimiento de sus obligaciones y la preservación de la operación. Como resultado de este análisis se evidenció que el Banco cuenta con una posición de liquidez y solvencia que le permite afrontar de manera adecuada la situación actual.

(Panamá, República de Panamá)

#### Notas a los Estados financieros

#### (4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

#### Medición de instrumentos financieros - Arrendamientos

Las renegociaciones de los términos del contrato de arrendamiento se han llevado a cabo entre arrendadores y arrendatarios a partir de abril 2020, como resultado de lo cual los arrendadores han otorgado concesiones de arrendamiento de algún tipo a los arrendatarios, en relación con los pagos del arrendamiento. El Banco ha considerado la contabilización de estas concesiones, tanto desde la perspectiva del arrendador como del arrendatario, que en la mayoría de los casos no resultan en modificaciones de los arrendamientos y, por lo tanto, han implicado el reconocimiento de ganancias o pérdidas no significativas en los estados financieros al 31 de diciembre 2022 .

# <u>Deterioro de activos: propiedad, planta y equipo e intangibles (incluidos los acuerdos de concesión del modelo de activos intangibles)</u>

Al 31 de diciembre de 2022, no se identificaron indicadores de deterioro para los negocios y operaciones del Banco, se continúa evaluando para establecer si alguno en un momento determinado podría indicar o entenderse como un indicador de deterioro, lo que podría resultar en la necesidad de actualizar las evaluaciones de deterioro que se habían llevado a cabo a fines del año 2021, o para realizar nuevas evaluaciones que no se habían llevado a cabo antes, en ausencia de indicadores de deterioro. En el caso de que se realicen nuevas evaluaciones, se deberán sensibilizar los presupuestos, pronósticos y otros supuestos para que reflejen las condiciones económicas que se están observando, abordando en caso necesario el aumento del riesgo y la incertidumbre. El conjunto de factores utilizados para determinar las tasas de descuento se revisa mensualmente con el propósito de medir el impacto de las medidas y políticas económicas implementadas por el Gobierno, para la reactivación económica post pandemia. (tasa libre de riesgo, riesgo país y riesgo de activos).

#### Administración de Riesgos Financieros

El Banco cuenta con sistemas de gestión que permiten monitorear la exposición a los diferentes riesgos financieros (riesgos de crédito, de liquidez y de mercado) desde el manejo de las tesorerías, los portafolios de inversión y la responsabilidad de gestionar los portafolios de terceros.

#### Riesgo de crédito

El riesgo de crédito hace referencia a la posibilidad de incurrir en pérdidas derivadas del incumplimiento de las obligaciones financieras que terceros hayan contraído con el Banco.

En general, aunque en una primera instancia no se perciben mayores riesgos de crédito, se continuará monitoreando el entorno y las posibles implicaciones que las medidas adoptadas por el gobierno puedan tener sobre el desempeño de cada uno de los sectores.

#### Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez hace referencia a la capacidad del Banco de generar los recursos para cumplir con las obligaciones adquiridas y el funcionamiento de los negocios.

(Panamá, República de Panamá)

#### Notas a los Estados financieros

#### (4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

#### Descripción de los objetivos, políticas y procesos para la gestión del riesgo

Para la gestión de este riesgo, el Banco orienta sus acciones en el marco de una estrategia de administración de liquidez para corto y largo plazo, con el fin de asegurar que se cumpla con las obligaciones adquiridas, en las condiciones inicialmente pactadas y sin incurrir en sobrecostos.

### Métodos utilizados para medir el riesgo

El Banco realiza seguimientos a sus flujos de caja en el corto plazo para gestionar las actividades de cobros y pagos de tesorería, y proyecciones del flujo de caja en el mediano plazo para determinar la posición de liquidez de la institución y anticipar las medidas necesarias para una adecuada gestión.

Además, para afrontar eventuales coyunturas, el Banco mantiene líneas de crédito disponibles con entidades financieras nacionales e internacionales y cuentan con inversiones de tesorería que podrían ser vendidas como mecanismo de acceso a liquidez inmediata, adicional a otras fuentes de liquidez complementarias.

#### Riesgos de mercado

La gestión de este riesgo se enfoca en cómo las variaciones en los precios de mercado afectan el valor de los portafolios que se administran y los ingresos del Banco. Para esto, en el portafolios del Banco y en los procesos de administración de portafolio y de recursos de terceros, existen Sistemas de Administración de Riesgo de Mercado, mediante los cuales se identifican, miden y monitorean las exposiciones.

Dichos sistemas están compuestos por un conjunto de políticas, procedimientos y mecanismos de seguimiento.

#### Riesgo de tasa de cambio

El riesgo de tasa de cambio hace referencia al riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de las variaciones en los tipos de cambio.

#### Descripción de los objetivos, políticas y procesos para la gestión del riesgo

Para gestionar la exposición a este riesgo, el Banco realiza un seguimiento de sus exposiciones y, en caso de que sea necesario, determinan la conveniencia de tener algún esquema de cobertura, monitoreado constantemente por las áreas encargadas y alineado con las directrices impartidas por sus Juntas Directivas.

(5) Estimaciones Críticas de Contabilidad y Juicios en la Aplicación de Políticas Contables El Banco efectúa estimados y utiliza supuestos que afectan significativamente las sumas reportadas de los activos y pasivos dentro del siguiente año fiscal. Los estimados y supuestos son evaluados periódicamente y están basados en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo las expectativas de eventos futuros que se creen son razonables bajo las circunstancias.

(Panamá, República de Panamá)

#### Notas a los Estados financieros

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

(a) Pérdidas por deterioro en activos financieros

El Banco revisa sus activos financieros principales como efectivos y equivalentes de efectivo, activos a costo amortizado y activos a valor razonable con cambios en utilidades integrales para evaluar el deterioro con base a los criterios establecidos por el Banco, el cual establece provisiones bajo la metodología de pérdida esperada. Estas se dividen en provisiones en 3 distintas etapas: pérdidas a 12 meses, pérdidas por la vida esperada del préstamo y créditos con incumplimiento (véase la nota 3 (d)).

#### (b) Valor razonable

Para las inversiones en valores a valor razonable con cambios en otros resultados integrales (VRCOUI) que se cotizan en mercados activos, el valor razonable es determinado por el precio de referencia del instrumento publicado en bolsas de valores y en sistemas electrónicos de información bursátil. Cuando no están disponibles los precios independientes, los valores razonables se determinan usando técnicas de valoración con referencia a datos observables del mercado. Estas técnicas incluyen los análisis de flujos de efectivo futuros descontados y otras técnicas de valoración comúnmente usadas por los participantes del mercado. Los cambios en los supuestos acerca de estos factores pudieran afectar el valor razonable reportado de los instrumentos financieros. La valuación de los instrumentos financieros se describe en mayor detalle en la nota 24. Los supuestos acerca del futuro y otras fuentes de la estimación de la incertidumbre en la fecha de reporte, que tienen un riesgo significativo de causar un ajuste material en los importes en libros de los activos y pasivos dentro del próximo ejercicio (véase la nota 3 (a)).

(c) Bienes adjudicados de prestatarios y terrenos aportados por la nación
Los bienes adjudicados y terrenos aportados por la nación que incurran en deterioro son
reservados a medida que ocurre dicho deterioro. El Banco determina que sus bienes
adjudicados de prestatarios y terrenos aportados por la nación tienen deterioro cuando el
valor estimado realizable de mercado menos el costo de venta es menor que el monto
registrado en libros (véase la nota 3 (h)).

#### (6) Comisiones por Otros Servicios Bancarios

Las comisiones por otros servicios bancarios se presentan a continuación:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Sistema clave	10,033,682	8,494,922
Cuenta corriente	78,328	133,521
Giros y transferencias	124,279	121,051
Contratos fiduciarios y fideicomisos de crédito	670,931	977,560
Cuentas de ahorros	2,247	4,707
Comisiones corporativas	3,180,434	258,756
Comisión de ACH	185,330	178,093
Adquirencia	1,916,638	1,402,048
Comisiones varias	<u> 1,846,894</u>	1,168,051
Total	<u>18,038,763</u>	12,738,709

(Panamá, República de Panamá)

#### Notas a los Estados financieros

# (7) Otros Ingresos

Los otros ingresos se presentan a continuación:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Comisión - primas por manejo de préstamos	8,485,223	7,712,480
Ganancia en venta de bienes adjudicados de propietarios (nota 4)	138,853	175,750
Otros	2,534,062	2,735,801
Total	<u>11,158,138</u>	10,624,031

Al 31 de diciembre 2022, el Banco ha recibido en concepto de devoluciones de prima por volumen, bono de buena siniestralidad basados en acuerdos comerciales para las pólizas de Colectivos de Saldo Deudor, Incendio y Asistencias, ingresos por B/.8,485,223 (2021: B/.7,712,480.

# (8) Salarios y Otros Gastos de Personal

Los gastos de salarios y otros gastos de personal se detallan a continuación:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Salarios	42,469,592	40,105,176
Beneficios a empleados	5,908,410	4,888,516
Seguro Social	5,241,954	4,874,437
Décimo tercer mes	3,335,342	3,107,090
Otros	3,798,243	3,578,100
Total	60,753,541	56,553,319

# (9) Otros Gastos

Los otros gastos se detallan a continuación:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Aseo	1,020,657	985,531
Actividades de empleados	31,575	8,791
Custodia de valores	1,258,809	1,091,373
Adiestramiento	541,280	413,586
Responsabilidad social	1,108,398	1,070,784
Alimentación	163,537	85,468
Combustible y lubricantes	361,951	269,142
Transporte alquilado	396,786	365,058
Uniformes	52,151	65,332
Pérdidas en ventas y descartes	116,372	13,817
Otros gastos	<u>3,201,829</u>	3,145,921
Total de otros gastos	<u>8,253,345</u>	7,514,803

(Panamá, República de Panamá)

# Notas a los Estados financieros

### (10) Efectivo y Equivalentes de Efectivo

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

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Efectivo y efectos de caja	72,057,748	74,354,710
Depósitos a la vista en bancos	345,520,101	431,041,329
Depósitos a plazo en bancos	694,267,541	222,456,628
Total de efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos	1,111,845,390	727,852,667
Menos: depósitos a plazo fijo en bancos con vencimientos mayores a 90 días y restringidos o pignorados  Efectivo y equivalentes de efectivo en el estado de flujos	0	5,000,000
de efectivo	1,111,845,390	722,852,667
Más: intereses por cobrar sobre depósitos en bancos	1,205,949	12,959
Menos: reserva para pérdidas esperadas	(101,187)	(10,839)
	1,112,950,152	727,854,787

# (11) Inversiones en Valores

Las inversiones en valores se detallan a continuación:

<u>2022</u>	<u>2021</u>
382,836,637	324,132,864
<u>368,374,928</u>	282,193,012
751,211,565	606,325,876
2,243,162	1,213,447
(4,847,798)	(795,005)
<u>748,606,929</u>	<u>606,744,318</u>
	382,836,637 368,374,928 751,211,565 2,243,162 (4,847,798)

Inversiones a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales – VRCOUI Los valores a VRCOUI, se detallan a continuación:

	<u>2022</u> Valor <u>Razonable</u>	<u>2021</u> Valor <u>Razonable</u>
Bonos del Tesoro	144,476,198	151,986,593
Bonos Gubernamentales	107,738,598	79,216,084
Bonos Corporativos	121,537,977	68,645,584
Valores Comerciales	8,979,198	24,148,377
Cerpan	104,66 <u>6</u>	136,226
Total	<u>382,836,637</u>	324,132,864

El Banco realizó compras en la cartera de inversiones a VRCOUI por B/.162,602,030 (2021: B/.220,812,592), redenciones por un total de B/.48,692,557 (2021 ventas y redenciones por: B/.126,686,938) y al 31 de diciembre de 2021 se han reconocido ganancias netas por venta de valores por B/.6,492,772.

(Panamá, República de Panamá)

# Notas a los Estados financieros

### (11) Inversiones en Valores, continuación

El Banco mantiene inversiones a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales VRCOUI por B/.71,193,747 (2021: B/.57,304,745) e inversiones a costo amortizado por B/.36,800,000 (2021: B/.21,449,000) que garantizan los valores vendidos bajo acuerdo de recompra con Instituciones Financieras Internacionales. (Ver nota 18).

#### Inversiones a costo amortizado - CA

Las inversiones a costo amortizado, se detallan como sigue:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Bonos Corporativos	153,966,678	118,043,676
Notas del Tesoro	111,620,928	111,676,806
Bonos Gubernamentales	31,883,995	0
Multilaterales	48,670,903	30,069,422
Bonos de la República de Panamá	22,232,424	22,403,108
Total	368,374,928	282,193,012
Intereses por cobrar	2,243,162	1,213,447
Menos: Reserva para pérdidas	(4,847,798)	(795,005)
	365,770,292	282,611,454

# (12) Préstamos

La distribución por actividad económica de la cartera de préstamos a costo amortizado (uso de fondos), se detalla a continuación:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Hipotecarios residenciales	2,504,729,642	2,302,556,412
Personales	983,716,683	937,677,037
Comerciales	432,692,064	227,042,829
Prendarios	45,149,952	46,622,819
Tarjetas de crédito	14,022,863	13,936,827
Construcción	3,838,830	7,462,570
Sobregiros	556,069	554,332
Arrendamiento financiero	168,336	0
Pequeña empresa PYME	7,740,675	8,972,912
Factoring	28,005,349	17,923,834
Total de préstamos	4,020,620,463	3,562,749,572
Intereses por cobrar sobre prestamos	27,113,714	39,706,279
Comisiones no devengadas	(33,129,866)	(32,615,582)
Menos:		
Reserva para pérdidas crediticias esperadas		
en préstamos	(110,637,332)	(99,624,086)
Préstamos a costo amortizado	3,903,966,979	3,470,216,183

(Panamá, República de Panamá)

#### Notas a los Estados financieros

#### (12) Préstamos, continuación

A continuación se detallan los préstamos clasificados por tasa de interés:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Tasa fija con opción a ajustes	4,020,620,463	3,562,749,572
<b>Total</b>	4,020,620,463	3,562,749,572

La cartera de préstamos garantizada con efectivo depositado en el mismo Banco ascendía a B/.46,578,694 (2021: B/.48,114,489).

El Banco mantiene créditos fiscales por la suma de B/.162,364,812 (2021: B/.108,360,761), que corresponden a intereses por cobrar sobre la cartera de préstamos hipotecarios otorgados a tasas preferenciales, dichos créditos fiscales son vendidos a terceros para ser usados en el pago de impuestos sobre la renta. Durante el año terminado al 31 de diciembre de 2022, El Ministerio de Economía y Finanzas (MEF), a través de la Dirección General de Ingresos (DGI) ha reconocido al Banco créditos fiscales correspondientes a períodos de años anteriores por B/.35,683,320 (2021: B/.12,139,802). El crédito fiscal es el equivalente a la diferencia entre los ingresos que hubiese recibido el Banco de haber cobrado la tasa de interés de referencia del mercado, que haya estado en vigor durante cada año y los ingresos efectivamente recibidos en concepto de intereses con relación a cada uno de los préstamos hipotecarios preferenciales concedidos.

# (13) Propiedades, Mobiliario, Equipo y Mejoras

Las propiedades, mobiliario, equipo y mejoras se resumen como sigue:

			<u>2022</u>	<u>2</u>		0	
	<u>Inmuebles</u>	Mobiliario <u>y equipo</u>	Equipo <u>rodante</u>	Equipo tecnológico	<u>Mejoras</u>	y bienes en proceso	<u>Total</u>
Costo: Al inicio del año Adiciones Ventas y descartes Reclasificación Al final del período	85,706,492 0 (216,615) 3,579,128 89,069,005	32,321,550 0 (123,893) <u>1,304,938</u> <u>33,502,595</u>	4,263,419 0 (132,206) 0 4,131,213	34,301,075 0 (160,968) 1,629,312 35,769,419	2,844,609 0 0 389,439 3,234,048	4,385,229 5,630,464 0 (6,902,817) 3,112,876	163,822,374 5,630,464 (633,682) 0 168,819,156
Depreciación acumulada: Al inicio del período Gasto del año Ventas y descartes Al final del período Saldos netos	16,548,750 1,523,736 (44,557) 18,027,929 71,041,076	26,290,620 1,501,449 (117,757) 27,674,312 	2,891,316 319,162 (121,735) 3,088,743 1,042,470	29,158,845 1,768,964 (160,587) 30,767,222 5,002,197	2,791,448 67,680 0 2,859,128 374,920	0 0 0 0 3,112,876	77,680,979 5,180,991 (444,636) 82,417,334 86,401,822

(Panamá, República de Panamá)

#### Notas a los Estados financieros

# (13) Propiedades, Mobiliario, Equipo y Mejoras, continuación

<u> 2021</u>

	Inmuebles	Mobiliario <u>y equipo</u>	Equipo rodante	Equipo tecnológico	<u>Mejoras</u>	Construcciones y bienes en proceso	<u>Total</u>
Costo:							
Al inicio del año	85,680,163	31,051,282	4,190,894	31,681,115	2,836,852	5,808,261	161,248,567
Adiciones	0	0	0	0	0	3,258,610	3,258,610
Ventas y descartes	0	(109,631)	(452,135)	(123,037)	0	0	(684,803)
Reclasificación	26,329	1,379,899	524,660	2,742,997	7,757	<u>(4,681,642)</u>	0
Al final del período	<u>85,706,492</u>	32,321,550	4,263,419	<u>34,301,075</u>	<u>2,844,609</u>	4,385,229	163,822,374
Depreciación acumulada:							
Al inicio del período	15,039,610	24,750,714	3,035,526	27,707,334	2,594,944	0	73,128,128
Gasto del año	1,509,140	1,635,931	307,896	1,574,336	196,504	0	5,223,807
Ventas y descartes	0	(96,025)	(452,106)	(122,825)	0	0	(670,956)
Al final del período	16,548,750	26,290,620	<u>2,891,316</u>	29,158,845	<u>2,791,448</u>	0	77,680,979
Saldos netos	<u>69,157,742</u>	6,030,930	<u>1,372,103</u>	<u>5,142,230</u>	<u>53,161</u>	4,385,229	<u>86,141,395</u>

# (14) Activos Intangibles

Licencias y Programas

El movimiento de licencias y programas de los sistemas informáticos se detalla a continuación:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Saldo al inicio del año	5,506,662	2,960,640
Adiciones	4,596,489	3,603,354
Amortización del año	<u>(1,852,456)</u>	(1,057,332)
Saldo al final del año	8,250,695	5,506,662

# (15) Otros Activos

Los otros activos se presentan a continuación:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Otras propiedades neto de reservas B/.719,930 (2021:		
B/.719,930) terrenos para venta	19,582,020	4,496,707
Terrenos aportados por la Nación (nota 22)	3,089,176	3,095,691
Programa de financiamiento (Profinco)	522,048	553,481
Bienes adjudicados de prestatarios, neto de reserva B/.3,068,695		
(2021: B/.1,024,743)	27,614,160	27,702,090
Depósitos en garantía de Repos	23,058,223	12,795,223
Deducciones de préstamos por cobrar - pólizas	4,389,929	5,437,348
Otros activos	6,938,432	6,356,606
Total de otros activos	<u>85,193,988</u>	<u>60,437,146</u>

El Banco recibió propiedades en dación de pago por B/.15,085,313 (2021: B/.0).

(Panamá, República de Panamá)

#### Notas a los Estados financieros

# (15) Otros Activos, continuación

El Banco mantiene terrenos por B/.3,089,176 (2021: B/.3,095,691), que le fueron transferidos en años anteriores por el Estado Panameño, como aporte de capital. La Administración del Banco considera que el valor en libros de estos terrenos no es menor a su valor realizable estimado, motivo por el cual el Banco no mantiene una reserva para pérdida por deterioro en el valor de estos terrenos.

Al 31 de diciembre de 2022, el Banco realizó venta de terrenos aportado por la Nación por B/.23,197 y generó una ganancia de B/.16,682 (2021: no realizó ventas).

Al 31 de diciembre 2022, el Banco mantiene depósitos en garantía de repos por el orden de B/.23,058,223 (2021: B/.12,795,223) para cubrir la llamada de margen o "margin call" sobre los financiamientos recibidos por valores vendidos bajo acuerdo de recompra con Instituciones Financieras Internacionales.

El movimiento de la reserva para bienes adjudicados de prestatarios se detalla a continuación:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Saldo al inicio del año	1,024,743	1,320,335
Provisión cargada a gastos	2,379,333	(234,057)
Castigo	(335,381)	(61,535)
Saldo al final del año	3,068,695	1,024,743

La reserva por otras propiedades se detalla a continuación:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Saldo al inicio y al final del año	719,930	719,930

(Panamá, República de Panamá)

# Notas a los Estados financieros

# (16) Arrendamientos: Activo por Derecho de Uso y Pasivo por Arrendamientos

Los contratos de arrendamientos del Banco incluyen principalmente arrendamientos de locales para sucursales, oficinas, equipos y otros, los cuales se detallan a continuación:

# Activos por derecho de uso

Costo:	Sucursales oficinas y otros <u>locales</u>	Otros activos	<u>Equipos</u>	<u>Total</u>
Saldo al 1 de enero 2022 Adiciones Cancelación anticipada Saldo al 31 de diciembre 2022	4,074,525 990,859 (267,413) 4,797,971	2,339,118 232,728 0 2,571,846	2,030,945 0 0 2,030,945	8,444,588 1,223,587 (267,413) 9,400,762
Depreciación acumulada:				
Saldo al 1 de enero de 2022 Depreciación del año Cancelación anticipada Al final del año Saldo al 31 de diciembre 2022	1,592,469 649,937 (444,439) 1,797,967 3,000,004	1,247,528 638,492 0 1,886,020 685,826	558,124 186,039 0 744,163 1,286,782	3,398,121 1,474,468 (444,439) 4,428,150 4,972,612
Costo:	Sucursales oficinas y otros <u>locales</u>	Otros <u>activos</u>	<u>Equipos</u>	<u>Total</u>
Saldo al 1 de enero 2021 Cancelación anticipada	4,267,655	2,339,118	2,096,641	8,703,414
Saldo al 31 de diciembre 2021	<u>(193,130)</u> <u>4,074,525</u>	0 2,339,118	(65,696) 2,030,945	(258,826) 8,444,588
		0		(258,826)

(Panamá, República de Panamá)

#### Notas a los Estados financieros

# (16) Arrendamientos: Activo por Derecho de Uso y Pasivo por Arrendamientos, continuación Pasivo por Arrendamiento al 31 de diciembre 2022 - Arrendamientos operativos según la NIIF

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
De uno a dos años	1,778,269	1,438,733
De dos a tres años	988,766	1,372,613
De tres a cuatro años	680,680	703,090
De cuatro a cinco años	680,680	538,827
Más de cinco años	2,190,777	2,047,474
Total, pasivo de arrendamientos no descontados	6,319,173	6,100,737
Pasivo por arrendamiento incluido en el		
estado de situación financiera	<u>5,501,092</u>	<u>5,567,385</u>
Saldos reconocidos en el estado de flujos de efectivo		
	2022	2021

Salida total de efectivo por arrendamientos, neto 2,609,490 2,509,377

Al 31 de diciembre del 2022, el total de efectivo por arrendamientos reconocidos en el estado de flujo de efectivo comprende la porción del pago a principal como actividad de financiamiento por B/.1,363,224 (2021: B/.1,168,638), la porción de intereses por B/.371,135 (2021: B/.378,304) y la porción de los arrendamientos a corto plazo y bajo valor por B/.875,130 (2021 B/.788,798) como actividad de operación.

### (a) Arrendamientos inmobiliarios

El Banco arrienda oficinas para sus sucursales, otros activos y equipos. Los contratos de arrendamiento para sucursales normalmente se ejecutan por un período de 2 a 33 años, otros activos por un período de 1 a 5 años y los de equipos de 1 a 11 años. Algunos contratos de arrendamiento incluyen una opción para renovar el contrato de arrendamiento por un período adicional de la misma duración después de la finalización del plazo del contrato.

#### (b) Otros Arrendamientos

El Banco posee ciertos arrendamientos de locales para sucursales bancarias y espacios para ATMs, galeras/arrendamiento/depósito/tecnología/comunicaciones, cuyos plazos pueden variar entre 1 y 3 años, los cuales han sido incluidos en la clasificación como arrendamientos a corto plazo y/o de bajo valor. El Banco ha decidido adoptar la solución práctica descrita en NIIF 16, que permite no aplicar los requerimientos del párrafo C8 a los arrendamientos cuyo plazo finalice dentro de los 12 meses de la fecha de aplicación inicial, el Banco contabilizará estos arrendamientos de la misma forma que los arrendamientos a corto plazo. El Banco ha decidido adoptar la solución práctica descrita en NIIF 16.6, que permite al arrendatario reconocer los pagos por arrendamiento asociados con dichos contratos como un gasto de forma lineal a lo largo del plazo del arrendamiento.

(Panamá, República de Panamá)

#### Notas a los Estados financieros

### (17) Financiamientos Recibidos

El Banco mantiene los siguientes financiamientos recibidos nacionales y del extranjero:

				Saldo a Amorti	
<u>Inicio</u>	Vencimiento	<u>Interés</u>	<u>Capital</u>	Diciembre 2022	Diciembre <u>2021</u>
jul-20	jun-35	2.35%	232,142,857	218,185,306	234,917,872
jul-20	jun-25	1.35%	155,200,727	152,339,094	151,189,785
nov-22	feb-23	5.65%	30,000,000	30,211,875	60,096,184
nov-22	may-23	6.09%	30,000,000	30,228,375	0
sep-20	sep-27	1.50%	15,384,615	15,447,436	18,536,923
jun-22	ene-23	4.55%	20,000,000	20,235,083	0
oct-20	oct-25	3.50%	10,000,000	10,060,278	10,062,222
oct-22	feb-23	5.97%	50,000,000	50,730,220	0
nov-22	feb-23	5.26%	10,000,000	10,077,403	0
			552,728,199	537,515,070	474,802,986

El Banco no ha tenido incumplimientos de principal, intereses u otras cláusulas contractuales con relación a sus obligaciones. Estas líneas de créditos no están garantizadas con valores de inversión:

#### (18) Valores Vendidos bajo Acuerdo de Recompra

El Banco mantiene obligaciones producto de valores vendidos bajo acuerdo de recompra que asciende a B/.100,935,512 (2021: B/.79,803,849) con bancos extranjeros a una tasa ponderada de 2.95 %, con vencimientos varios hasta el 2024. El Banco no ha tenido incumplimientos de principal, intereses u otras cláusulas contractuales con relación a los acuerdos de recompra, las mismas están garantizadas por inversiones en bono locales e internacionales por un valor de B/.107,993,747 (2021: B/.78,753,745).

#### (19) Bonos por Pagar

El Banco mantiene emisiones de bonos por pagar que se resumen de la siguiente forma:

<u>Tipo</u>	Tasa de <u>Interés</u>	<u>Vencimiento</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Serie A - Emisión de Bonos Subordinados - diciembre del 2021 Serie B - Emisión de Bonos Senior - diciembre del	3.65%	dic-31	150,000,000	150,000,000
2021	3.25%	dic-29	50,000,000 200,000,000	50,000,000 200,000,000
Intereses por pagar			259,236 200,259,236	259,236 200,259,236

Los bonos de estas emisiones están respaldados por el crédito general del Banco. Siendo Caja de Ahorros un Banco estatal y de conformidad al Articulo N°3 de la Ley orgánica de la Caja de Ahorros, el Estado Panameño, es subsidiariamente responsable de las obligaciones emitidas por el Banco. Para las emisiones de las Series A y B, los intereses son pagaderos trimestralmente y pago de capital al vencimiento, el Banco se reserva el derecho de redimir total o parcialmente los bonos de la Series A y B, a partir del quinto año contando a partir de la fecha de emisión.

(Panamá, República de Panamá)

#### Notas a los Estados financieros

# (19) Bonos por Pagar, continuación

El Banco utilizará los fondos producto de la colocación pública de los Bonos de las Series A y B para fortalecer su capacidad de otorgamiento de préstamos hipotecarios para vivienda a prospectivos clientes bajo la ley de intereses preferenciales o clientes con ingresos mensuales igual o mayor de B/.2,500.

El Banco no ha tenido incumplimientos de principal, intereses u otras cláusulas contractuales con relación a las emisiones.

# (20) Concentración de Activos y Pasivos Financieros

La distribución de los activos y pasivos más importantes por región geográfica fuera y dentro de la República de Panamá, es como sigue:

					<u>2022</u>				
Activos financieros:	Estados Unidos, América Latina y <u>Asia</u>	<u>Panamá</u>	<u>Colón</u>	Provincias <u>Centrales</u>	<u>Veraquas</u>	Bocas del <u>Toro</u>	<u>Chiriquí</u>	<u>Darién</u>	<u>Total</u>
Depósitos en bancos: A la vista A plazo, bruto Inversiones a valor razonable con cambios en otras utilidades	300,816,833 480,950,000	44,703,268 213,317,541	0	0	0	0	0	0	345,520,101 694,267,541
integrales Inversiones a costo amortizado, bruto Préstamos a costo amortizado, bruto Total	14,190,780 48,670,903 0 844,628,516	368,645,857 319,704,025 2,727,605,661 3,673,976,352	0 0 <u>90,842,016</u> <u>90,842,016</u>	0 0 438,119,800 438,119,800	0 0 <u>227,455,104</u> <u>227,455,104</u>	0 0 56,879,269 56,879,269	0 0 468,100,502 468,100,502	0 0 <u>11,618,111</u> <u>11,618,111</u>	382,836,637 368,374,928 4,020,620,463 5,811,619,670
Pasivos financieros: Depósitos recibidos: A la vista De ahorros A plazo Financiamientos recibidos Valores bajo acuerdo de recompra Bonos por pagar Total	0 0 441,392,301 100,935,512 0 542,327,813	117,569,726 839,191,596 3,362,780,924 96,122,769 0 200,259,236 4,615,924,251	2,618,598 40,809,797 25,542,178 0 0 0 68,970,573	4,545,148 109,373,695 64,261,069 0 0 0 178,179,912	2,166,917 50,429,879 41,094,732 0 0 0 93,691,528	841,149 14,732,585 6,031,915 0 0 0 21,605,649	4,762,338 95,258,882 56,229,830 0 0 0 156,251,050	8,486,185 3,141,619 511,000 0 0 0 12,138,804	140,990,061 1,152,938,053 3,556,451,648 537,515,070 100,935,512 200,259,236 5,689,089,580
	Estados Unidos y América	Panamá	Colón	Provincias Contralos	2021	Bocas del	Chiriguí	Darián	Total
Activos financieros: Depósitos en bancos: A la vista A plazo, bruto Inversiones a valor razonable con	Unidos y	Panamá 29,649,336 222,456,628	<u>Colón</u> 0 0	Provincias Centrales	2021  Veraguas  0 0	Bocas del Toro	Chiriquí 0 0	<b>Darién</b> 0 0	Total 431,041,329 222,456,628
Depósitos en bancos: A la vista A plazo, bruto	Unidos y América Latina 401,391,993	29,649,336	0	Centrales 0	Veraguas 0	<u>Toro</u> 0	0	0	431,041,329

(Panamá, República de Panamá)

#### Notas a los Estados financieros

### (20) Concentración de Activos y Pasivos Financieros, continuación

El Banco concentra en una sola institución gubernamental el 48% (2021: 45%) de sus depósitos a plazo fijo recibidos.

# (21) Compromisos y Contingencias

El Banco mantiene compromisos y contingencias fuera del estado de situación financiera, que resultan del curso normal de sus operaciones, las cuales involucran elementos de riesgo crediticio y de liquidez.

A continuación, se presentan las operaciones con riesgo crediticio fuera de balance:

	Grado 1	- Normal
	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Compromisos de pagos por hipotecas	300,306,724	523,503,850
Tarjetas de crédito	17,385,590	16,502,541
Cartas de crédito	4,250,000	4,250,000
	<u>321,942,314</u>	544,256,391

El Banco mantiene procesos judiciales en su contra por B/.3,884,314 (2021: B/.4,829,076) más intereses y costos legales. La administración del Banco, en análisis junto con sus abogados, no estima incurrir en pérdidas significativas sobre dichos procesos judiciales que tengan un efecto material adverso sobre la situación financiera y los resultados de operaciones del Banco. Generalmente, estos casos una vez fallados en primera instancia pueden ser recurridos hasta una instancia superior, cuyos fallos son definitivos y podrían resultar adversos o favorables al Banco.

Los compromisos contractuales de construcciones en proceso del Banco ascienden a B/.3,045,124 (2021: B/.2,200,170) principalmente por la construcción de sucursales y por remodelaciones de edificios.

#### (22) Activos en Fideicomisos

El Banco mantiene activos propios en administración fiduciaria como se detalla a continuación:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Terrenos	3,089,176	3,095,691
Total activos en fideicomiso	3,089,176	3,095,691

Estos activos son administrados por la Unidad Fiduciaria del Banco y, como tal, se han incluido dentro del rubro de otros activos en el estado de situación financiera (ver nota 15).

(Panamá, República de Panamá)

#### Notas a los Estados financieros

### (23) Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas

El Banco ha incurrido en transacciones en el curso ordinario del negocio con ciertas partes relacionadas tales como personal gerencial clave y entidades gubernamentales de la República de Panamá. Al 31 de diciembre de 2022, los siguientes eran los saldos agregados en lo referente a transacciones con partes relacionadas:

	Personal Gerencia	al Clave	Sector Púb	lico
	<u>2022</u>	<u>2021</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Activos: Depósitos: Depósitos a la vista en bancos Depósitos a plazo en bancos	0	<u>0</u>	44,811,244 1,771,000	29,754,431 4,394,000
Inversiones en valores: Inversiones a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales Inversiones a costo amortizado	<u>0</u>	<u>0</u>	252,319,462 165,737,347	231,338,902 134,079,914
Préstamos:  Préstamos vigentes al inicio del año Préstamos emitidos durante el año Amortización al capital durante el año Préstamos vigentes al final del año	1,909,962 469,814 (514,558) 1,865,218	1,830,011 621,237 (541,286) 1,909,962	0 0 0 0	0 0 0 0
Reserva para pérdidas en inversiones y prestamos	<u>365,471</u>	<u> 193,971</u>	1,668,051	1,247,855
Activos varios: Intereses acumulados por cobrar Programa de Financiamiento Conjunto ("Profinco") Créditos fiscales por intereses	0 0	<u>0</u>	2,847,677 522,048	
Créditos fiscales por intereses preferenciales	0	0	162,364,812	108,360,761

Los préstamos al personal gerencial clave se conceden en términos y condiciones similares a los que están disponibles para otros empleados. Los términos y las condiciones generalmente se basan en los otorgados a terceros ajustados por un menor riesgo de crédito.

Los préstamos al personal gerencial clave, al 31 de diciembre de 2022, eran por un monto de B/.1,865,218 (2021: B/.1,909,963), y tienen una tasa promedio de interés de 4.24% (2021: 5.14%).

Conforme al Artículo 41 del Capítulo III de la Ley Orgánica de la Caja de Ahorros, el Banco no puede hacer préstamos al Gerente General, al Sub-Gerente General o Directores, excepto cuando se trata de préstamos prendarios autorizados por la Junta Directiva.

	Personal Gerencia	al Clave	Sector Pú	<u>blico</u>
	2022	2021	2022	2021
Pasivos:				
Depósitos a la vista	1,694	12,629	8,808,090	<u>16,306,412</u>
Depósitos de ahorros	1,819,115	1,449,605	8,918,591	22,886,332
Depósitos a plazo fijo	103,725	193,725	2,439,684,446	1,348,452,856
Intereses acumulados por pagar	1,299	1,451	5,074,877	2,329,463
Financiamientos recibidos	0	0	145,384,615	78,461,538
Bonos por pagar	0	0	200,000,000	200,000,000

(Panamá, República de Panamá)

#### Notas a los Estados financieros

### (23) Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas, continuación

Al 31 de diciembre de 2022, los siguientes rubros de ingresos y gastos se incluyen en los montos agregados producto de las transacciones arriba relacionadas:

	Personal Gere	encial Clave	Sector	<u>Público</u>
	2022	2021	2022	<u>20</u> 21
Ingresos y gastos:				
Ingreso por intereses devengados	<u>74,305</u>	<u>70,513</u>	<u>15,291,546</u>	13,530,728
Gasto por intereses incurridos	<u>69,468</u>	<u>59,167</u>	<u>59,348,632</u>	<u>54,285,006</u>
Gastos generales y administrativos:				
Dietas de Directores	246,000	228,500	0	0
Beneficios a corto plazo	3,711,639	3,246,859	0	0
Beneficios por terminación de contrato	<u>51,246</u>	220,320	0	0

#### (24) Valor Razonable de Instrumentos Financieros

Los valores razonables de activos financieros y pasivos financieros que se negocian en mercados activos se basan en precios cotizados en los mercados o cotizaciones de precios de un proveedor. Para todos los demás instrumentos financieros, el Banco determina los valores razonables usando otras técnicas de valoración.

Para los instrumentos financieros que no se negocian frecuentemente y que tienen poca disponibilidad de información de precios, el valor razonable es menos objetivo, y su determinación requiere el uso de diversos grados de juicio que dependen de la liquidez, la concentración, la incertidumbre de factores del mercado, los supuestos en la determinación de precios y otros riesgos que afectan el instrumento específico, el Banco mide el valor razonable utilizando los siguientes niveles de jerarquía que reflejan la importancia de los datos de entrada utilizados al hacer las mediciones:

- Nivel 1: precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos a los que el Banco puede acceder en la fecha de medición.
- Nivel 2: datos de entrada distintos de precios cotizados incluidos en el Nivel 1, que son observables, ya sea directamente (es decir, precios) o indirectamente (es decir, determinados con base en precios). Esta categoría incluye instrumentos valorizados utilizando precios cotizados en mercados activos para instrumentos similares, precios cotizados para instrumentos idénticos o similares en mercados que no son activos u otras técnicas de valoración donde los datos de entrada significativos son directamente o indirectamente observables en un mercado.
- Nivel 3: esta categoría contempla todos los instrumentos en los que las técnicas de valoración incluyen datos de entrada no observables y tienen un efecto significativo en la medición del valor razonable. Esta categoría incluye instrumentos que son valuados, basados en precios cotizados para instrumentos similares donde los supuestos o ajustes significativos no observables reflejan la diferencia entre los instrumentos.

(Panamá, República de Panamá)

#### Notas a los Estados financieros

### (24) Valor Razonable de Instrumentos Financieros, continuación

Otras técnicas de valoración incluyen valor presente neto y modelos de flujos descontados, comparaciones con instrumentos similares para los cuales haya precios de mercado observables, y otros modelos de valuación. Los supuestos y datos de entrada utilizados en las técnicas de valoración incluyen tasas de referencia libres de riesgo, márgenes crediticios y otras premisas utilizadas en estimar las tasas de descuento.

La tabla a continuación analiza los instrumentos financieros medidos a valor razonable sobre una base recurrente. Estos instrumentos son clasificados en los distintos niveles de jerarquía de valor razonable basados en los datos de entrada y técnicas de valoración utilizados.

	<u>2022</u>	2
Inversiones a VRCOUI	Nivel 2	<u>Total</u>
Bonos y Notas del Tesoro Bonos Gubernamentales Bonos Corporativos Valores Comerciales Cerpan	144,476,198 107,738,598 121,537,977 8,979,198 104,666 382,836,637	144,476,198 107,738,598 121,537,977 8,979,198 104,666 382,836,637
		1
	<u>2021</u>	<u>L</u>
Inversiones a VRCOUI	<u>2021</u> <u>Nivel 2</u>	<u>Total</u>
Bonos y Notas del Tesoro	<u>Nivel 2</u> 151,986,593	<u>Total</u> 151,986,593
	Nivel 2	<u>Total</u>
Bonos y Notas del Tesoro Bonos Gubernamentales	Nivel 2  151,986,593 79,216,084 68,645,584 24,148,377	Total  151,986,593 79,216,084 68,645,584 24,148,377
Bonos y Notas del Tesoro Bonos Gubernamentales Bonos Corporativos	Nivel 2  151,986,593  79,216,084  68,645,584	Total 151,986,593 79,216,084 68,645,584

Al 31 de diciembre de 2022, no se realizaron transferencias entre niveles.

El Banco ha establecido un marco de control con respecto a la medición de los valores razonables. Este marco de control incluye una unidad independiente de la Gerencia, la cual reporta directamente a la Gerencia Directiva de Finanzas y Tesorería, y tiene responsabilidad independiente en verificar los resultados de las operaciones de inversiones y las mediciones significativas de valores razonables.

Los controles específicos incluyen:

- Verificación de los precios cotizados;
- Validación o "re-performance" de los modelos de valuación;
- Revisión y aprobación de los procesos para los nuevos modelos y cambios a los modelos actuales de valuación;
- Calibración o "back testing" de los modelos contra los datos observados en el mercado.

(Panamá, República de Panamá)

#### Notas a los Estados financieros

### (24) Valor Razonable de Instrumentos Financieros, continuación

La tabla a continuación describe las técnicas de valoración y los datos de entrada utilizados en las mediciones del valor razonable recurrentes clasificados dentro del Nivel 2:

#### Instrumento Financiero Técnica de Valoración y Datos de Entradas Utilizados Modelo de flujos de efectivo descontados utilizando información o datos de mercado observables, tales como: tasas de rendimiento USD LIBOR más un margen basado en el diferencial entre la tasa Títulos de deuda privada de empresas panameñas У títulos de deuda de rendimiento promedio ponderada de los títulos a determinado gubernamentales de la República de plazo, según subastas observadas, y la tasa de interés LIBOR para Panamá. el mismo plazo.

Títulos de deuda privada – Bonos

2022

Precios de referencias observables en el mercado.

Medición a valor razonable

La tabla a continuación analiza los valores razonables de los instrumentos financieros no medidos a valor razonable. Estos instrumentos son clasificados en los distintos niveles de jerarquía de valor razonable basados en los datos de entrada y técnicas de valoración utilizados.

Descripción	Nivel 2	Nivel 3	Valor <u>razonable</u>	Valor <u>en libros</u>
Activos financieros:				
Depósitos a plazo en bancos	0	697,592,979	697,592,979	695,372,303
Inversiones a costo amortizado, neto	344,127,172	0	344,127,172	365,770,292
Préstamos a costo amortizado	0	3,680,291,580	3,680,291,580	3,903,966,979
	344,127,172	4,377,884,559	4,722,011,731	4,965,109,574
Pasivos financieros:				
Depósitos a la vista	145,767,851	0	145,767,851	140,990,061
Depósitos de ahorros	1,227,564,200	0	1,227,564,200	1,152,937,984
Depósitos a plazo	0	3,823,391,849	3,823,391,849	3,594,179,928
Financiamientos recibidos	0	686,648,993	686,648,993	638,450,582
Bonos por pagar	0	269,649,016	269,649,016	200,259,236
	<u>1,373,332,051</u>	<u>4,779,689,858</u>	<u>6,153,021,909</u>	<u>5,726,817,791</u>
2021 Descripción	Nivel 2	Medición a va	<u>alor razonable</u> Valor <u>razonable</u>	Valor en libros
· ·	Nivel 2		Valor	
Descripción  Activos financieros:	Nivel 2		Valor	
Descripción  Activos financieros: Depósitos a plazo en bancos	0		Valor razonable 222,483,435	<u>en libros</u> 222,458,748
Descripción  Activos financieros: Depósitos a plazo en bancos Inversiones a costo amortizado, neto	0 288,887,562	Nivel 3 222,483,435 0	Valor razonable 222,483,435 288,887,562	en libros 222,458,748 282,611,454
Descripción  Activos financieros: Depósitos a plazo en bancos	0 288,887,562 0	Nivel 3  222,483,435 0 3,344,239,027	Valor razonable 222,483,435 288,887,562 3,344,239,027	en libros 222,458,748 282,611,454 3,470,216,183
Descripción  Activos financieros: Depósitos a plazo en bancos Inversiones a costo amortizado, neto Préstamos a costo amortizado	0 288,887,562	Nivel 3 222,483,435 0	Valor razonable 222,483,435 288,887,562	en libros 222,458,748 282,611,454
Descripción  Activos financieros: Depósitos a plazo en bancos Inversiones a costo amortizado, neto Préstamos a costo amortizado  Pasivos financieros:	0 288,887,562 0 288,887,562	Nivel 3  222,483,435 0 3,344,239,027 3,566,722,462	Valor razonable 222,483,435 288,887,562 3,344,239,027 3,855,610,024	en libros 222,458,748 282,611,454 3,470,216,183 3,975,286,385
Descripción  Activos financieros: Depósitos a plazo en bancos Inversiones a costo amortizado, neto Préstamos a costo amortizado  Pasivos financieros: Depósitos a la vista	0 288,887,562 0 288,887,562 133,522,049	Nivel 3  222,483,435 0 3,344,239,027 3,566,722,462 0	Valor razonable 222,483,435 288,887,562 3,344,239,027 3,855,610,024 133,522,049	en libros  222,458,748 282,611,454 3,470,216,183 3,975,286,385  133,459,762
Descripción  Activos financieros: Depósitos a plazo en bancos Inversiones a costo amortizado, neto Préstamos a costo amortizado  Pasivos financieros: Depósitos a la vista Depósitos de ahorros	288,887,562 0 288,887,562 133,522,049 1,276,465,378	Nivel 3  222,483,435 0 3,344,239,027 3,566,722,462 0 0	Valor razonable 222,483,435 288,887,562 3,344,239,027 3,855,610,024 133,522,049 1,276,465,378	en libros  222,458,748 282,611,454 3,470,216,183 3,975,286,385  133,459,762 1,214,042,590
Descripción  Activos financieros: Depósitos a plazo en bancos Inversiones a costo amortizado, neto Préstamos a costo amortizado  Pasivos financieros: Depósitos a la vista Depósitos de ahorros Depósitos a plazo	288,887,562 0 288,887,562 133,522,049 1,276,465,378 0	Nivel 3  222,483,435 0 3,344,239,027 3,566,722,462 0 0 2,770,023,381	Valor razonable 222,483,435 288,887,562 3,344,239,027 3,855,610,024 133,522,049 1,276,465,378 2,770,023,381	en libros  222,458,748 282,611,454 3,470,216,183 3,975,286,385  133,459,762 1,214,042,590 2,555,857,660
Descripción  Activos financieros: Depósitos a plazo en bancos Inversiones a costo amortizado, neto Préstamos a costo amortizado  Pasivos financieros: Depósitos a la vista Depósitos de ahorros Depósitos a plazo Financiamientos recibidos	288,887,562 0 288,887,562 133,522,049 1,276,465,378 0	Nivel 3  222,483,435 0 3,344,239,027 3,566,722,462  0 0 2,770,023,381 653,751,722	Valor razonable 222,483,435 288,887,562 3,344,239,027 3,855,610,024 133,522,049 1,276,465,378 2,770,023,381 653,751,722	en libros  222,458,748 282,611,454 3,470,216,183 3,975,286,385  133,459,762 1,214,042,590 2,555,857,660 554,606,834
Descripción  Activos financieros: Depósitos a plazo en bancos Inversiones a costo amortizado, neto Préstamos a costo amortizado  Pasivos financieros: Depósitos a la vista Depósitos de ahorros Depósitos a plazo	288,887,562 0 288,887,562 133,522,049 1,276,465,378 0 0	Nivel 3  222,483,435 0 3,344,239,027 3,566,722,462  0 0 2,770,023,381 653,751,722 279,240,944	Valor razonable 222,483,435 288,887,562 3,344,239,027 3,855,610,024 133,522,049 1,276,465,378 2,770,023,381 653,751,722 279,240,944	en libros  222,458,748 282,611,454 3,470,216,183 3,975,286,385  133,459,762 1,214,042,590 2,555,857,660 554,606,834 200,259,236
Descripción  Activos financieros: Depósitos a plazo en bancos Inversiones a costo amortizado, neto Préstamos a costo amortizado  Pasivos financieros: Depósitos a la vista Depósitos de ahorros Depósitos a plazo Financiamientos recibidos	288,887,562 0 288,887,562 133,522,049 1,276,465,378 0	Nivel 3  222,483,435 0 3,344,239,027 3,566,722,462  0 0 2,770,023,381 653,751,722	Valor razonable 222,483,435 288,887,562 3,344,239,027 3,855,610,024 133,522,049 1,276,465,378 2,770,023,381 653,751,722	en libros  222,458,748 282,611,454 3,470,216,183 3,975,286,385  133,459,762 1,214,042,590 2,555,857,660 554,606,834

(Panamá, República de Panamá)

#### Notas a los Estados financieros

#### (24) Valor Razonable de Instrumentos Financieros, continuación

A continuación, se describen las técnicas de valoración y los datos de entrada utilizados en los activos y pasivos financieros no medidos a valor razonable clasificados en la jerarquía de valor razonable dentro del Nivel 2 y Nivel 3.

Depósitos colocados a la vista y a plazo, depósito recibidos de clientes a la vista y de ahorros: su valor razonable representa el monto por cobrar/recibir a la fecha de reporte.

Valores mantenidos hasta su vencimiento: Para inversiones en valores que se cotizan en mercados activos, el valor razonable es determinado por el precio de referencia del instrumento publicado en bolsas de valores, publicado en sistemas electrónicos de información bursátil, o provisto por proveedores de precios. Cuando no están disponibles los precios independientes, se determinan los valores razonables usando técnicas de valoración con referencia a datos observables del mercado.

Préstamos: el valor razonable representa la cantidad descontada de los flujos futuros de efectivo estimados a recibir. Los flujos futuros de efectivo provistos se descuentan a las tasas actuales de mercado para determinar su valor razonable.

Depósitos recibidos a plazo de clientes, y financiamiento recibido: flujos futuros de efectivo descontados usando las tasas de interés actual de mercado para financiamiento de nuevas deudas con vencimientos remanentes similares.

La siguiente tabla describe los tipos de entidades estructuradas en las cuales el Banco no mantiene una participación, pero actúa como patrocinador de la misma. El Banco se considera como patrocinador de una entidad estructurada cuando facilita su establecimiento:

Tipo de Entidad Estructurada	Naturaleza y propósito	Participación Mantenida por el Banco
Vehículos Separados: - Fideicomisos en administración	Generar comisiones por el servicio de administración y custodia de activos en respaldo de terceros.	Ninguna.

#### (25) Fideicomisos en Administración

Al 31 de diciembre de 2022, el Banco no mantiene ninguna obligación contractual de brindar apoyo financiero o de otro tipo a estas entidades estructuradas no consolidadas.

La tabla a continuación presenta información de las entidades estructuradas no consolidadas en las cuales el Banco no mantiene una participación, pero sí actúa como su patrocinador:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Fideicomisos administrados	396,090,767	225,181,259
Ingresos por comisiones	<u>670,931</u>	977,560

(Panamá, República de Panamá)

#### Notas a los Estados financieros

### (25) Fideicomisos en Administración, continuación

Al 31 de diciembre de 2022, el Banco administra contratos fiduciarios por cuenta y riesgo de clientes que se detallan a continuación:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Fideicomisos de garantía	194,594,634	12,150,117
Fideicomisos inmobiliarios	12,301,808	12,325,005
Fideicomisos de administración	<u>189,194,325</u>	200,706,137
Total de Fideicomisos Administrados	<u>396,090,767</u>	<u>225,181,259</u>

Considerando la naturaleza de estos servicios, la administración considera que no existen riesgos significativos para el Banco.

El Banco provee servicios de fiduciario a cuatro (4) fideicomisos de administración, (2021: cuatro (4)), mediante los cuales administra activos de acuerdo con las instrucciones del cliente, por lo cual percibe una comisión.

El Banco provee servicios de fiduciario a tres (3) fideicomisos de garantía, (2021: dos (2)), mediante los cuales garantiza obligaciones de acuerdo con las instrucciones del cliente, por lo cual percibe una comisión.

El Banco provee servicios de fiduciario a dos (2) fideicomisos inmobiliarios, (2021: dos (2), mediante los cuales se desarrollan proyectos de acuerdo con las instrucciones del cliente, por lo cual percibe una comisión.

El Banco no reconoce en sus estados financieros esos activos y pasivos y no está expuesto a ningún riesgo crediticio, ni garantiza ninguno de los activos o pasivos de los fideicomisos.

Los montos de los valores recibidos en garantía y en administración, se registran con base en su valor nominal y este monto no es indicativo de que el Banco pueda realizar efectivamente la totalidad de esos valores en caso de tener que ejecutar las referidas garantías. Estos contratos se controlan por separado de las operaciones propias del Banco. Considerando la naturaleza de estos servicios, la administración considera que no hay riesgo de pérdidas para el Banco.

(Panamá, República de Panamá)

#### Notas a los Estados financieros

# (26) Información de Segmentos

El Banco mantiene segmentos de negocio para sus análisis financieros, donde ofrecen diferentes productos y servicios y se gestionan por separado, consistente con la forma en que la gerencia recibe datos, presupuestos y evalúa el desempeño de los segmentos. La administración ha elaborado la siguiente información de segmentos con base en los negocios del Banco para sus análisis financieros:

	<u>2022</u>			
		Provincias		
	Panamá Metro	<u>Centrales</u>	Chiriquí-Bocas	<u>Total</u>
Ingresos por interés y comisión	199,486,343	38,426,064	30,811,135	268,723,542
Gastos de intereses	(124,285,301)	(6,083,412)	(3,813,121)	(134,181,834)
Provisión para perdidas en prestamos	(26,661,084)	2,688,193	1,986,646	(21,986,245)
Provisión para perdidas en inversiones y depósitos	(8,357,776)	0	0	(8,357,776)
Otros ingresos, neto	12,950,876	468,029	484,458	13,903,363
Gastos generales y administración	(93,060,758)	(4,282,130)	(3,461,481)	(100,804,369)
Utilidad neta	(39,927,700)	31,216,744	26,007,637	17,296,681
Activos de segmento	4,949,019,590	645,905,851	523,031,496	6,117,956,937
Pasivos de segmento	4,671,739,996	614,689,106	497,023,858	5,783,452,960

	<u>2021</u>			
	Panamá Metro	Provincias <u>Centrales</u>	Chiriquí-Bocas	<u>Total</u>
Ingresos por interés y comisión Gastos de intereses	177,052,965 (113.387.344)	36,425,278 (5,789,755)	29,133,466 (3,602,797)	242,611,709 (122,779,896)
Provisión para perdidas en prestamos Provisión para perdidas en inversiones y depósitos	(21,504,209) (749.070)	(5,502,284)	(5,083,579)	(32,090,072) (749,070)
Otros ingresos, neto	17,859,677	509,858	527,673	18,897,208
Gastos generales y administración Utilidad neta	(84,411,301) (25,139,282)	(4,296,057) 21,347,040	(3,528,324) 17,446,439	(92,235,682) 13,654,197
Activos de segmento	3,990,197,432	603,015,207	483,367,006	5,076,579,645
Pasivos de segmento	3,731,702,643	538,079,687	430,348,955	4,700,131,285

# (27) Principales Leyes y Regulaciones Aplicables Leyes y regulaciones generales

#### (a) Ley Bancaria

Las operaciones bancarias en la República de Panamá están reguladas y supervisadas por la Superintendencia de Bancos de la República de Panamá, de acuerdo con la legislación establecida por el Decreto Ejecutivo No.52 de 30 de abril de 2008, que adopta el texto único del Decreto Ley 9 de 26 de febrero de 1998, modificado por el Decreto Ley 2 de 22 de febrero de 2008, por el cual se establece el régimen bancario en Panamá y se crea la Superintendencia de Bancos y las normas que lo rigen.

Para efectos de cumplimiento con normas prudenciales emitidas por la Superintendencia de Bancos de Panamá, el Banco debe preparar un cálculo de la reserva de crédito en base a lineamientos regulatorios. En caso de que el cálculo regulatorio resulte mayor que el cálculo respectivo determinado bajo NIIF, el exceso de reserva se reconocerá en una reserva regulatoria de patrimonio.

(Panamá, República de Panamá)

#### Notas a los Estados financieros

# (27) Principales Leyes y Regulaciones Aplicables, continuación

(b) Ley de Fideicomiso

Las operaciones de fideicomiso en Panamá están reguladas por la Superintendencia de Bancos de Panamá de acuerdo con la legislación establecida en la Ley No.1 de 5 de enero de 1984 y sus modificaciones.

Las principales regulaciones o normativas en la República de Panamá las cuales tienen un efecto en la preparación de estos Estados financieros se describen a continuación:

(a) Resolución General de la Junta Directiva SBP-GJD-003-2013 de fecha 9 de julio de 2013, la cual establece el tratamiento contable para aquellas diferencias que surjan entre las normas prudenciales emitidas por la Superintendencia de Bancos y las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), de tal forma que 1) los registros contables y los estados financieros sean preparados de conformidad con las NIIF conforme lo requiere el Acuerdo No. 006-2012 de 18 de diciembre de 2012 y 2) en el evento de que el cálculo de una provisión o reserva conforme normas prudenciales aplicables a los bancos, que presenten aspectos específicos contables adicionales a los requeridos por las NIIF, resulte mayor que el cálculo respectivo bajo NIIF, el exceso de provisión o reserva bajo normas prudenciales se reconocerá en una reserva regulatoria en el patrimonio. Esta Resolución General entró en vigencia para los períodos contables que terminaron en o después del 2014.

Sujeto a previa aprobación del Superintendente de Bancos, los bancos podrán reversar la provisión establecida, de manera parcial o total, con base en las justificaciones debidamente evidenciadas y presentadas a la Superintendencia de Bancos.

(b) Acuerdo No. 004-2013 de fecha 28 de mayo de 2013, el cual establece disposiciones sobre la gestión y administración del riesgo de crédito inherente a la cartera de préstamos y operaciones fuera del estado de situación financiera, incluyendo los criterios generales de clasificación de las facilidades crediticias con el propósito de determinar las provisiones específicas y dinámica para la cobertura del riesgo de crédito del Banco. En adición, este Acuerdo establece ciertas revelaciones mínimas requeridas, en línea con los requerimientos de revelación de las NIIF, sobre la gestión y administración del riesgo de crédito.

Este Acuerdo deroga en todas sus partes el Acuerdo No. 006-2000 de 28 de septiembre de 2000 y todas sus modificaciones, el Acuerdo No. 006-2002 de 12 de agosto de 2002 y el artículo 7 del Acuerdo No. 002-2003 de 12 de marzo de 2003. Este Acuerdo entró en vigencia en el 2014.

#### Provisiones específicas

El Acuerdo No. 004-2013 indica que las provisiones específicas se originan por la evidencia objetiva y concreta de deterioro. Estas provisiones deben constituirse para las facilidades crediticias clasificadas en las categorías de riesgo denominadas mención especial, subnormal, dudoso, o irrecuperable, tanto para facilidades crediticias individuales como para un grupo de tales facilidades.

(Panamá, República de Panamá)

#### Notas a los Estados financieros

# (27) Principales Leyes y Regulaciones Aplicables, continuación

Como mínimo, a partir del de 2014, los bancos deberán calcular y mantener en todo momento el monto de las provisiones específicas determinadas mediante la metodología especificada en este Acuerdo, la cual toma en consideración el saldo adeudado de cada facilidad crediticia clasificada en alguna de las categorías sujetas a provisión, mencionadas en el párrafo anterior; el valor presente de cada garantía disponible como mitigante de riesgo, según se establece por tipo de garantía en este Acuerdo; y una tabla de ponderaciones que se aplica al saldo neto expuesto a pérdida de tales facilidades crediticias.

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

El cuadro a continuación resume la clasificación de la cartera de préstamos del Banco en base al Acuerdo No. 004-2013 emitido por la Superintendencia de Bancos de Panamá, al 31 de diciembre de 2022.

	<u>2022</u>		<u>2021</u>		
	<u>Acuerdo</u>	Acuerdo 4-2013		Acuerdo 4-2013	
	<u>Préstamos</u>	<u>Reservas</u>	<u>Préstamos</u>	<u>Reservas</u>	
Análisis del deterioro individual:					
Mención especial	80,913,842	2,929,124	53,928,522	4,161,960	
Subnormal	80,336,890	6,016,499	24,628,840	2,889,527	
Dudoso	117,071,054	8,551,077	19,955,907	5,857,498	
Irrecuperable	88,947,975	22,259,747	54,402,971	16,142,758	
Monto bruto	367,269,761	39,756,447	152,916,240	29,051,743	
Análisis del deterioro colectivo:					
Normal	3,653,350,702	0	3,409,833,332	0	
Total	4,020,620,463	39,756,447	3,562,749,572	29,051,743	

Al 31 de diciembre de 2022, los préstamos reestructurados y refinanciados ascendían a B/.57,002,509 (2021: B/.79,022,709).

El Acuerdo No. 004-2013 define como morosa cualquier facilidad crediticia que presente algún importe no pagado, por principal, intereses o gastos pactados contractualmente, con una antigüedad de más de 30 días y hasta 90 días, desde la fecha establecida para el cumplimiento de los pagos.

El Acuerdo No. 004-2013 define como vencida cualquier facilidad crediticia cuya falta de pago de los importes contractualmente pactados presenten una antigüedad superior a 90 días.

Este plazo se computará desde la fecha establecida para el cumplimiento de los pagos. Las operaciones con un solo pago al vencimiento y sobregiros, se considerarán vencidos cuando la antigüedad de la falta de pago supere los 30 días, desde la fecha en la que está establecida la obligación de pago.

(Panamá, República de Panamá)

#### Notas a los Estados financieros

# (27) Principales Leyes y Regulaciones Aplicables, continuación

Los saldos de los préstamos morosos y vencidos en base al Acuerdo No. 004-2013 se detallan a continuación:

<u>Morosos</u>	<u>2022</u> <u>Vencidos</u>	<u>Total</u>
137,310,165	225,379,243	362,689,408
<u>Morosos</u>	2021 Vencidos	<u>Total</u>
79,014,443	86,192,681	165,207,124

Por otro lado, con base al Acuerdo No. 008-2014, se suspende el reconocimiento de intereses a ingreso con base a los días de atraso en el pago a principal y/o intereses y el tipo de operación crediticia de acuerdo a lo siguiente:

- a) Para créditos de consumo y empresariales, si hay mora de más de 90 días; y
- b) Para créditos hipotecarios para vivienda, si hay mora de más de 120 días.

Los préstamos en estado de no acumulación de interés ascendían al 31 de diciembre de 2022 a B/.225,379,243 (2021: B/.86,192,681).

#### Provisión dinámica

El Acuerdo No.004-2013 indica que la provisión dinámica es una reserva constituida para hacer frente a posibles necesidades futuras de constitución de provisiones específicas, la cual se rige por criterios prudenciales propios de la regulación bancaria. La provisión dinámica se constituye con periodicidad trimestral sobre las facilidades crediticias que carecen de provisión específica asignada, es decir, sobre las facilidades crediticias clasificadas en categoría normal.

Este Acuerdo regula la metodología para calcular el monto de la provisión dinámica, que considera una restricción porcentual máxima y mínima aplicable al monto de la provisión determinada sobre las facilidades crediticias clasificadas en categoría normal.

La provisión dinámica es una partida patrimonial que aumenta o disminuye con asignaciones de o hacia las utilidades retenidas. El saldo acreedor de esta provisión dinámica forma parte del capital regulatorio pero no sustituye ni compensa los requerimientos de adecuación de capital establecidos por la Superintendencia. Al 31 de diciembre de 2022 el saldo constituido de provisión dinámica por el Banco es de B/.35,821,363 (2021: B/.35,821,363).

(Panamá, República de Panamá)

#### Notas a los Estados financieros

# (27) Principales Leyes y Regulaciones Aplicables, continuación

(c) Acuerdo No. 003-2009 – Disposiciones sobre Enajenación de Bienes Inmuebles Adquiridos, emitido por la Superintendencia de Bancos de Panamá el 12 de mayo de 2009.

Para efectos regulatorios la Superintendencia fija en cinco (5) años, contados a partir de la fecha de inscripción en el Registro Público, el plazo para enajenar bienes inmuebles adquiridos en pago de créditos insolutos. Si transcurrido este plazo el Banco no ha vendido el bien inmueble adquirido, deberá efectuar un avalúo independiente del mismo para establecer si este ha disminuido en su valor, aplicando en tal caso lo establecido en las NIIF's.

De igual forma el Banco deberá crear una reserva en la cuenta de capital, mediante la apropiación en el siguiente orden de: a) sus utilidades no distribuidas; b) utilidades del período, a las cuales se realizarán las siguientes transferencias del valor del bien adjudicado:

Primer año:	10%
Segundo año:	20%
Tercer año:	35%
Cuarto año:	15%
Quinto año:	10%

Las reservas antes mencionadas se mantendrán hasta que se realice el traspaso efectivo del bien adquirido y, dicha reserva no se considerará como reserva regulatoria para fines del cálculo del índice patrimonial.

Al 31 de diciembre de 2022, por requerimientos del Acuerdo No. 003-2009 el Banco mantiene una reserva regulatoria para bienes adjudicados en los fondos de capital por B/.18,428,771 (2021: B/.14,904,318).