Estados Financieros 30 de junio de 2022.



(Panamá, República de Panamá)

Índice del Contenido

Informe de los Auditores Independientes sobre la Revisión de los Estados Financieros Intermedios

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 Intermedios



KPMG

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

<u>INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES SOBRE LA REVISIÓN DE LOS ESTADOS</u> FINANCIEROS INTERMEDIOS

A la Junta Directiva Caja de Ahorros

Introducción

Hemos revisado el estado de situación financiera que se acompaña de Caja de Ahorros ("el Banco") al 30 de junio de 2022, los estados de utilidades integrales, cambios en fondos de capital y flujos de efectivo por el período de seis meses terminado en esa fecha, y notas, que comprenden un resumen de políticas contables significativas y otra información explicativa ("los estados financieros intermedios"). La administración del Banco es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros intermedios de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera ("NIIF"), incluyendo los requerimientos de la Norma Internacional de Contabilidad No. 34 "Información Financiera Intermedia". Nuestra responsabilidad es expresar una conclusión sobre estos estados financieros intermedios con base en nuestra revisión.

Alcance de la Revisión

Efectuamos nuestra revisión de conformidad con la Norma Internacional para Trabajos de Revisión No. 2410, "Revisión de Información Financiera Intermedia Desempeñada por el Auditor Independiente de la Entidad". Una revisión de estados financieros intermedios consiste en realizar indagaciones, principalmente con el personal responsable de asuntos contables y financieros, y en aplicar procedimientos analíticos y otros procedimientos de revisión. Una revisión es substancialmente de menor alcance que una auditoría conducida de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría y, en consecuencia, no nos permite obtener certeza de que llegarían a nuestro conocimiento todos los asuntos significativos que podrían ser identificados en una auditoría. Por consiguiente, no expresamos una opinión de auditoría.

Conclusión

Basados en nuestra revisión, nada ha surgido a nuestra atención que nos haga creer que los estados financieros intermedios que se acompañan no presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera del Banco al 30 de junio de 2022, y su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el período de seis meses terminado en esa fecha, de conformidad con NIIF, incluyendo los requerimientos de la Norma Internacional de Contabilidad No. 34, "Información Financiera Intermedia".

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 revisión se ha realizado físicamente en territorio panameño.
- El socio que ha elaborado este informe de los auditores independientes es Juan Carlos Castillo S.

• El equipo de trabajo que ha participado en la revisión a la que se refiere este informe, está conformado por Juan Carlos Castillo S., socio; Wuilliam Guerra, gerente senior y Didio Ojo, supervisor.

Panamá, República de Panamá 10 de agosto de 2022

2

(Panamá, República de Panamá)

Estado de Situación Financiera

30 de junio de 2022

(Cifras en Balboas)

<u>Activos</u>	<u>Nota</u>	30 de junio <u>2022</u> (No Auditado)	31 de diciembre 2021 (Auditado)
Efectivo y efectos de caja	10	73,287,128	74,354,710
Depósitos en bancos:			
A la vista en bancos locales	23	52,763,840	29,649,336
A la vista en bancos extranjeros		86,588,410	401,391,993
A plazo en bancos locales	23	143,179,374	222,456,628
A plazo en bancos en el exterior		60,067,646	0
Total de depósitos en bancos		342,599,270	653,497,957
Intereses por cobrar sobre depósitos a plazo	23	43,079	12,959
Menos: Reservas para pérdidas	4	(137,030)	(10,839)
Total de depósitos en bancos, neto		342,505,319	653,500,077
Total de efectivo, efectos de caja y depósitos			
en bancos, a costo amortizado		415,792,447	727,854,787
Valores en inversión	11	721,202,820	606,325,876
Intereses por cobrar sobre inversiones a costo amortizado	11, 23	1,472,676	1,213,447
Menos: Reservas para inversiones a costo amortizado	11, 4	(1,379,160)	(795,005)
Total de inversiones		721,296,336	606,744,318
Préstamos:	12	3,749,647,388	3,562,749,572
Intereses por cobrar sobre préstamos	12, 23	34,458,645	39,706,279
Comisiones no devengadas	12	(33,184,441)	(32,615,582)
Menos: Reserva para pérdidas crediticias esperadas		, , , ,	, , , ,
en préstamos	4, 12	(112,290,224)	(99,624,086)
Total de préstamos a costo amortizado		3,638,631,368	3,470,216,183
Propiedades, mobiliario, equipo y mejoras, neto	13	84,836,471	86,141,395
Activos por derecho de uso, neto	16	4,665,364	5,046,467
Activo intangible	14	6,890,552	5,506,662
Créditos fiscales por intereses preferenciales	12	132,261,405	108,360,761
Deudores varios, netos		10,941,103	6,271,926
Otros activos, netos	15	72,840,734	60,437,146
Total de otros activos		227,599,158	185,622,962
Total de activos		5,088,155,780	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 intermedios.

Pasivo y Fondos de Capital	<u>Nota</u>	30 de junio <u>2022</u> (No Auditado)	31 de diciembre <u>2021</u> (Auditado)
Depósitos locales:			
A la vista	20	104,467,103	133,459,762
De ahorros	20	1,203,844,341	1,214,042,693
A plazo fijo	20	2,555,466,435	2,519,515,798
Total de depósitos locales		3,863,777,879	3,867,018,253
Intereses por pagar sobre depósitos	20	42,149,244	36,341,759
Total de depósitos locales, netos		3,905,927,123	3,903,360,012
Financiamiento recibido línea de crédito	17, 20	485,516,984	474,802,986
Valores vendidos bajo acuerdo de recompra	18, 20	106,676,395	79,803,849
Bonos por pagar	19	200,239,514	200,259,236
Total de financiamientos, valores y bonos por pagar, netos		792,432,893	754,866,071
Otros pasivos:			
Pasivos por arrendamiento	16	5,290,624	5,567,385
Cheques de gerencia y cheques certificados		2,280,263	1,658,998
Acreedores varios		22,469,621	20,606,523
Otros		17,112,300	14,072,296
Total de otros pasivos		47,152,808	41,905,202
Total de pasivos		4,745,512,824	4,700,131,285
Fondos de capital:			
Capital aportado por el Estado		268,645,932	268,645,932
Utilidades acumuladas		59,224,583	51,770,615
Reserva regulatoria de bienes adjudicados	27	16,043,494	14,904,318
Provisión dinámica	27	35,821,363	35,821,363
Reserva de valor razonable		(37,092,416)	5,306,132
Total de fondos de capital		342,642,956	376,448,360
Compromisos y contingencias	21		
Total de pasivos y fondos de capital		5,088,155,780	5,076,579,645

(Panamá, República de Panamá)

Estado de Utilidades Integrales

Por el período terminado el 30 de junio 2022

(Cifras en Balboas)

	<u>Nota</u>	2022	2021
Ingresos por intereses y comisiones:		(No auditado)	(No auditado)
Intereses sobre:			
Préstamos		102,905,651	98,141,896
Depósitos a plazo en bancos		699,657	557,060
Inversiones		12,935,502	10,691,906
Comisiones sobre préstamos Total de ingresos por intereses y comisiones		8,915,370 125,456,180	7,281,752 116,672,614
Total de Ingresos por Intereses y comisiones		125,456,160	110,072,014
Gastos por intereses:		50 570 070	55,000,004
Depósitos		53,576,276	55,938,664
Financiemiento recibido		5,580,338	5,340,079
Bonos corporativos		3,569,722	107.660
Arrendamientos financieros Gastos por intereses	23	211,310 62,937,646	197,669 61,476,412
Ingreso neto por intereses y comisiones	23	62,518,534	55,196,202
ingreso neto poi intereses y comisiones		02,310,334	33,190,202
Provisión para pérdidas en préstamos	4	11,659,569	9,964,773
Provisión para pérdidas en inversiones a costo amortizado	4	584,155	39,283
Provisión para pérdidas en inversiones a VRCOUI	4	1,454,365	251,798
Provisión (reversión) para pérdidas en depósitos a plazo	4	126,191	(50,817)
Ingreso neto por intereses y comisiones, después de provisión		48,694,254	44,991,165
Otros ingresos (gastos):			
Comisiones por otros servicios bancarios	6	6,903,743	5,674,424
Ganancia neta en venta de inversiones a VRCOUI	11	0	2,895,465
Provisión para pérdida en bienes adjudicados	15	(12,384)	(103,431)
Gasto por comisiones		(6,078,225)	(5,175,429)
Ganancia en venta de bienes y terrenos	-	16,682	0
Otros ingresos	7	5,215,522	4,784,567
Total de otros ingresos, neto		6,045,338	8,075,596
Gastos generales y administrativos:			
Salarios y otros gastos de personal	8	28,942,015	27,737,057
Honorarios y servicios profesionales		2,488,224	2,042,767
Propaganda, promoción y relaciones públicas		1,251,939	878,450
Alquileres		447,027	388,474
Electricidad		780,889	662,053
Reparaciones y mantenimiento		2,010,690	2,086,351
Comunicaciones y correo		1,788,278	1,044,750 276,581
Seguros Depreciación y amortización	13, 14, 16	330,558 4,180,679	3,736,731
Papeleria y útiles de oficina	13, 14, 10	309,934	248,484
Viajes		112,699	52,117
Otros	9	3,503,516	2,585,539
Total de gastos generales y administrativos	•	46,146,448	41,739,354
Utilidad neta		8,593,144	11,327,407
Otras utilidadas (nárdidas) integralas:			
Otras utilidades (pérdidas) integrales: Cambio neto en valuación de valores de inversión		(43,852,913)	(2,481,729)
Transferencia a resultados por venta de inversiones a VRCOUI		(43,032,313)	(2,895,465)
Provisión para pérdida esperadas a valores a VRCOUI		1,454,365	251,797
Otras (pérdidas) utilidades integrales del período		(42,398,548)	(5,125,397)
Total (pérdidas) utilidades integrales del período		(33,805,404)	6,202,010
		(55,000,101)	5,202,010

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

(Panamá, República de Panamá)

Estado de Cambios en Fondos de Capital

Por el período terminado el 30 de junio 2022

(Cifras en Balboas)

	Capital aportado por el Estado	Utilidades <u>acumuladas</u>	Reserva de <u>valor razonable</u>	Reserva regulatoria para bienes <u>adjudicados</u>	Provisión <u>dinámica</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	9,918,393	8,873,556	35,821,363	13,916,783	375,406,424
Utilidad neta, al 30 de junio de 2021	0	11,327,407	0	0	0	0	11,327,407
Otras utilidades (pérdidas) integrales: Cambio neto en el valor razonable Transferencia a resultado por venta de valores Provisión para pérdidas no realizada en valores VRCOUI Total de otras utilidades (pérdidas) integrales del período Total de utilidades integrales del periodo Otras transacciones de patrimonio:	0 0 0 0	0 0 0 0 11,327,407	(2,481,729) (2,895,465) 251,797 (5,125,397) (5,125,397)	0 0 0 0	0 0 0 0	0 0 0 0	(2,481,729) (2,895,465) 251,797 (5,125,397) 6,202,010
Reserva regulatoria para bienes adjudicados Reserva genérica para prestamos en moratoria Total de otras transacciones de patrimonio Saldo al 30 de junio de 2021	0 0 0 268,645,932	(1,288,301) 10,296,770 9,008,469 58,566,273	0 0 0 4,792,996	1,288,301 0 1,288,301 10,161,857	0 0 0 35,821,363	(10,296,770) (10,296,770) 3,620,013	0 0 0 381,608,434
Saldo al 31 de diciembre de 2021	268,645,932	51,770,615	5,306,132	14,904,318	35,821,363	0	376,448,360
Utilidad neta, al 30 de junio de 2022	0	8,593,144	0	0	0	0	8,593,144
Otras Utilidades (pérdidas) integrales: Cambio neto en el valor razonable Provisión para pérdidas no realizada en valores VRCOUI Total de otras utilidades (pérdidas) integrales del período Total de utilidades integrales del periodo	0 0 0	0 0 0 8,593,144	(43,852,913) 1,454,365 (42,398,548) (42,398,548)	0 0 0	0 0 0	0 0 0	(43,852,913) 1,454,365 (42,398,548) (33,805,404)
Otras transacciones de patrimonio: Reserva regulatoria para bienes adjudicados Total de otras transacciones de patrimonio Saldo al 30 de junio de 2022	0 0 268,645,932	(1,139,176) (1,139,176) 59,224,583	0 0 (37,092,416)	1,139,176 1,139,176 16,043,494	0 0 35,821,363	0 0 0	0 0 342,642,956

El estado de cambios en fondos de capital debe ser leido en conjunto con las notas que forman parte integral de los estados financieros intermedios.

(Panamá, República de Panamá)

Estado de Flujos de Efectivo

Por el período terminado el 30 de junio 2022

(Cifras en Balboas)

Chividades de operación: Chivadia Chiv		Nota	2022	2021
Actividades de operación:				
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto de las actividades de operación: Provisión para pérdidas en inversiones a costo amortizados Provisión para pérdidas en depósitos a plazo Sanancia neta en venta de inversiones 11 0 0 (2.895,465) Ganancia neta en venta de inversiones 11 0 0 (2.895,465) Ganancia en venta de bienes adjudicados de prestatarios Ganancia en venta de bienes adjudicados de prestatarios Ganancias en ventas de bienes adjudicados de prestatarios Ganancias en ventas de bienes adjudicados de prestatarios Ganancias en ventas de activos fijos Cambilos en activos y pasivos operativos Depósitos a plazo en bancos con vencimientos originales mayores a 3 meses 5,000,000 Préstamos 185,322,388 (124,532,070) Créditos fiscales por intereses preferenciales Cayon,644 (185,322,388) (124,532,070) Creditos fiscales por intereses preferenciales Cayon,644 (198,369) Depósitos a la vista recibidos (10,198,352) Lepósitos a la vista recibidos (2.899,659) Lepósitos a la vista recibidos Depósitos a la plazo recibidos (2.899,659) Depósitos a la plazo recibidos Depósitos a plazo recibidos (3.10,000) Cheques de gerencia y cheques certificados (3.10,000) Cheques de fectivo de las actividades de operación (3.10,000) C	Actividades de operación:			
Incide las actividades de operación: Provisión para pérdidas en inversiones a costo amortizados 584,155 39,283 Provisión para pérdidas en inversiones a VRCOUI 4 1,454,365 251,798 Provisión para pérdidas en inversiones a VRCOUI 4 1,454,365 251,798 Provisión para pérdidas en inversiones a VRCOUI 5 12,384 103,431 Provisión para pérdidas en inversiones a VRCOUI 1 0 (2,895,465) Provisión para pérdidas en bienes adjudicados 15 12,384 103,431 Canancia neta en venta de inversiones 11 0 0 (2,895,465) Depreiciación y amortización 13,14,16 4,180,679 3,736,731 Canancia en ventas de bienes adjudicados de prestatarios (31,202) (75,817) Canancias en ventas de bienes adjudicados de prestatarios (82,80 0 0 Canancias en ventas de activos fijos (82,518,535) (82,518,535) Descartes de activos fijos (82,518,535) (82,518,535) (82,518,535) Descartes de activos y pasivos operativos Depósitos a plazo en bancos con vencimientos originales mayores a 3 meses 5,000,000 Préstamos (15,322,388) (12,453,2070) Créditos fiscales por intereses preferenciales (2,390,444) (21,836,499) Deudores varios (16,83,22,388) (12,453,2070) Depósitos a plazo en bancos con vencimientos originales mayores a 1 (1,983,522) (2,973,487) Otros activos (1,983,522) (2,993,644) (2,1836,499) Depósitos a plazo recibidos (1,983,522) (2,993,644) (2,1836,499) Depósitos a plazo recibidos (1,983,522) (2,148,620) (2,993,644) (2,1836,499) Depósitos a plazo recibidos (1,983,522) (2,148,620) (2,993,546) (2,993,	Utilidad neta		8,593,144	11,327,407
Provisión para pérdidas en préstamos 11,659,569 9,964,773 39,283 70 70 70 70 70 70 70 7	Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo			
Provisión para pérdidas en inversiones a vaRCOUI 4 1,454,365 251,798 Provisión para pérdidas en depósitos a plazo 128,191 (50,817) Provisión para pérdidas en bienes adjudicados 15 12,384 103,431 Ganancia reta en venta de inversiones 11 0 (2,895,465) Depreciación y amortización 15 (1,800,79) 3,736,731 Ganancias en venta de bienes adjudicados de prestatarios (31,202) (75,817) Ganancias en ventas de bienes adjudicados de prestatarios (31,202) (75,817) Ganancias en ventas de activos fijos (62,518,535) (55,196,002) Descartes de activos fijos (62,518,535) (55,196,002) Cambios en activos y pasivos operativos 20 (62,518,535) (55,196,002) Cambios en activos y pasivos operativos 8 5,000,000 0 0 0 0 70	neto de las actividades de operación:			
Provisión para pérdidias en inversiones a VRCOUI 1,454,365 251,798 Provisión para pérdidias en depósitos a plazo 126,191 (50,817) Provisión para pérdidias en depósitos a plazo 13,14,16 13,341 10 (2,895,465) Depreciación y amortización 13,14,16 4,180,679 3,736,731 Ganancia neta en venta de inversiones 13,14,16 4,180,679 3,736,731 Ganancia en ventas de bienes adjudicados de prestatarios 13,14,16 4,180,679 3,736,731 Ganancia en ventas de bienes adjudicados de prestatarios 13,14,16 4,180,679 3,736,731 Ganancias en ventas de bienes adjudicados de prestatarios 13,14,16 4,180,679 3,736,731 Ganancias en ventas de activos fíjos (62,518,535) (75,817) Ganancias en ventas de activos fíjos 2,1823 4,274 Ingresos por intereses y comisiones netos (82,305) (55,196,202) Cambios en activos y pasivos operativos 2,1823 2,2823 (70,000 2,00	Provisión para pérdidas en préstamos		11,659,569	9,964,773
Provisión para pérdidas en depósitos a plazo 126,191 (50,817) Provisión para pérdidas en bienes adjudicados 15 13,84 103,431 Ganancia neta en venta de inversiones 11 0 0 (2,895,465) Depreciación y amortización 13,14,16 4,180,679 3,736,731 Ganancia en venta de terrenos aportados por la nación 15 (16,682) 0 (62,881,685) (75,817) Ganancias en ventas de bienes adjudicados de prestatarios 15 (16,682) 0 (62,881,680) 0 0 0 0 0 0 0 0 0	Provisión para pérdidas en inversiones a costo amortizados		584,155	39,283
Provisión para pérdidas en bienes adjudicados 15 12,384 103,431 Canancia net an venta de inversiones 11 0 0 (2,835,465) Depreciación y amortización 13,14,16 4,180,679 3,736,731 Canancia en venta de terrenos aportados por la nación 15 (16,682) 0 Canancias en ventas de bienes adjudicados de prestatarios (828) 0 0 Descartes de activos fijos (828) 0 0 Descartes de activos fijos (82,81) 0 Descartes de activos fijos (82,81) 0 Descartes de activos fijos (82,81) 0 Descartes de activos fijos 0 0 0 0 0 0 0 0 0	Provisión para pérdidas en inversiones a VRCOUI	4	1,454,365	251,798
Ganancia neta en venta de inversiones 11 0 (2,895,465) Depreciación y amortización 13,14,16 4,180,679 3,736,731 Ganancia en venta de terrenos aportados por la nación 15 (16,682) 0 Ganancias en ventas de bienes adjudicados de prestatarios (828) 0 Ganancias en ventas de activos fijos 21,823 4,274 Ingresos por intereses y comisiones netos (62,518,535) (55,196,202) Cambios en activos y pasivos operativos Depósitos a plazo en bancos con vencimientos originales mayores a 3 meses 5,000,000 0 Prestamos (185,322,388) (124,532,070) Créditos fiscales por intereses preferenciales (23,900,644) (21,435,207) Créditos fiscales por intereses preferenciales (23,900,644) (21,435,207) Créditos fiscales por intereses preferenciales (28,992,659) (10,4835) Deudores varios (12,588,089) (10,14,835) Depósitos de a horros recibidos (10,892,659) 13,089,618 Depósitos de a horros recibidos (10,893,522) 24,148,620 Depósitos de al parce recibidos <td></td> <td></td> <td>126,191</td> <td>(50,817)</td>			126,191	(50,817)
Depreciación y amortización 13,14,16	Provisión para pérdidas en bienes adjudicados	15	12,384	103,431
Ganancias en ventas de bienes adjudicados de prestatarios (31,202) (75,817) Ganancias en ventas de bienes adjudicados de prestatarios (828) 0 Descartes de activos fijos 21,823 4,274 Ingresos por intereses y comisiones netos (62,518,535) (55,196,202) Cambios en activos y pasivos operativos Depósitos a plazo en bancos con vencimientos originales mayores a 3 meses 5,000,000 0 Préstamos (185,322,388) (124,532,070) Créditos fiscales por intereses preferenciales (23,900,644) (21,336,489) Deudores varios (12,368,089) (1,014,835) Otros activos (12,368,089) (1,014,835) Depósitos a la vista recibidos (10,198,352) 24,148,620 Depósitos a plazo recibidos (10,198,352) 24,148,620 Depósitos a plazo recibidos (36,205,69) 13,089,618 Intereses recibidos <t< td=""><td>Ganancia neta en venta de inversiones</td><td>11</td><td>0</td><td>(2,895,465)</td></t<>	Ganancia neta en venta de inversiones	11	0	(2,895,465)
Ganancias en ventas de bienes adjudicados de prestatarios (31.202) (75.817) Ganancias en ventas de activos fijos (828) 0 Descartes de activos fijos 21,823 4,274 Ingresos por intereses y comisiones netos (62,518,535) (55,196,202) Cambios en activos y pasivos operativos Depósitos a plazo en bancos con vencimientos originales mayores a 3 meses 5,000,000 (185,322,388) (124,532,070) Préstamos (185,302,388) (124,532,070) (10,198,352) (21,386,489) (21,386,489) (21,386,489) (21,386,489) (10,148,35) (21,386,089) (10,148,35) (21,386,089) (10,148,35) (21,386,089) (10,148,35) (21,386,089) (10,148,35) (21,386,089) (10,148,35) (21,386,089) (10,148,35) (21,418,620) (21,286,089) (10,148,35) (21,418,620) (21,285,088) (16,460,018) (10,148,35) (21,418,620) (21,285,088) (16,460,018) (16,486,00) (21,285,088) (16,486,00) (21,285,088) (16,248,00) (21,285,088) (16,248,00) (21,285,088) (21,285,088) (21,285,088) <td< td=""><td>Depreciación y amortización</td><td>13,14,16</td><td>4,180,679</td><td>3,736,731</td></td<>	Depreciación y amortización	13,14,16	4,180,679	3,736,731
Ganarias en ventas de activos fijos (828) 0 Descartes de activos fijos 21,823 4,274 Ingresos por intereses y comisiones netos (62,518,535) (55,196,202) Cambios en activos y pasivos operativos 8 5,000,000 0 Depósitos a plazo en bancos con vencimientos originales mayores a 3 meses 5,000,000 0 Préstamos (185,322,388) (124,532,070) Créditos fiscales por intereses preferenciales (23,900,644) (21,836,499) Deudores varios (12,368,089) (10,148,352) Otros activos (88,926,559) 13,089,618 Depósitos a la vista recibidos (80,892,659) 13,089,618 Depósitos a la vista recibidos (10,198,352) 24,148,620 Depósitos a plazo recibidos 35,950,636 (16,646,000) Depósitos a plazo recibidos 1,863,098 5,983,540 Depósitos a plazo recibidos 130,414,466 107,015,530 Intereses recibidos 130,414,466 107,015,530 Intereses recibidos 130,414,466 107,015,530 Intereses pagados (58,209,591)	Ganancia en venta de terrenos aportados por la nación	15	(16,682)	-
Descartes de activos fijos 21,823 4,274 Ingresos por intereses y comisiones netos (62,518,535) (55,196,202)	Ganancias en ventas de bienes adjudicados de prestatarios		(31,202)	(75,817)
Cambios en activos y pasivos operativos Depósitos a plazo en bancos con vencimientos originales mayores a 3 meses 5,000,000 0 0 0 0 0 0 0 0	Ganancias en ventas de activos fijos		(828)	0
Cambios en activos y pasivos operativos Depósitos a plazo en bancos con vencimientos originales mayores a 3 meese 5,000,000 0 Préstamos (185,322,388) (124,532,070) 0 Créditos fiscales por intereses preferenciales (23,900,644) (21,336,499) 0	Descartes de activos fijos		21,823	4,274
Depósitos a plazo en bancos con vencimientos originales mayores a 3 meses 5,000,000 124,532,070	Ingresos por intereses y comisiones netos		(62,518,535)	(55,196,202)
myores a 3 meses 5,000,000 0 Préstamos (185,322,388) (124,532,070) Créditos fiscales por intereses preferenciales (23,900,644) (21,836,499) Deudores varios (4,669,176) (2,973,487) Otros activos (12,388,089) (1,014,835) Depósitos a la vista recibidos (28,992,659) 13,089,618 Depósitos de ahorros recibidos (10,198,352) 24,148,620 Cheques de gerencia y cheques certificados 621,265 2,202,962 Acreedores varios 1,863,098 5,983,540 Otros pasivos 130,40,004 3,705,967 Efectivo generado de operación 130,414,466 107,015,530 Intereses recibidos 130,414,466 107,015,530 Intereses pagados (58,209,591) (57,020,555) Flujos de efectivo de las actividades de operación 130,414,466 107,015,530 Intereses pagados (58,209,591) (57,020,555) Flujos de efectivo de las actividades de inversiones a VRCOUI 11 21,415,391 9,023,410 Compras de inversiones a vosto amortizado (59,587,471) <td>Cambios en activos y pasivos operativos</td> <td></td> <td></td> <td></td>	Cambios en activos y pasivos operativos			
Préstamos (185,322,388) (124,532,070) Créditos fiscales por intereses preferenciales (23,900,644) (21,336,499) Deudores varios (4,669,176) (2,734,877) Otros activos (12,388,089) (1,014,835) Depósitos a la vista recibidos (28,992,659) 13,089,618 Depósitos a plazo recibidos (10,198,352) 24,148,620 Depósitos a plazo recibidos 621,265 2,02,962 Acreedores varios 621,265 2,02,962 Acreedores varios 1,863,098 5,983,540 Otros pasivos 3,040,004 3,705,967 Efectivo generado de operación 130,414,466 107,015,530 Intereses recibidos (58,209,591) (57,020,555) Flujos de efectivo de las actividades de operación (182,706,367) (100,667,813) Actividades de inversiónes (58,209,591) (57,020,555) Flujos de efectivo de las actividades de inversiones a VRCOUI 11 21,415,391 92,023,410 Compras de inversiones a VRCOUI 11 (146,853,489) (152,274,148) Producto de la cancelaciones y redenc				
Créditos fiscales por intereses preferenciales (23,900,644) (21,836,499) Deudores varios (4,669,176) (2,973,487) Otros activos (12,388,089) (1,014,835) Depósitos a la vista recibidos (28,992,659) 13,089,618 Depósitos de ahorros recibidos (10,198,352) 24,148,620 Depósitos a grecibidos 35,950,636 (16,646,000) Cheques de gerencia y cheques certificados 621,265 2,202,962 Acreedores varios 1,863,098 5,983,540 Otros pasivos 30,40,004 3,705,967 Efectivo generado de operación 130,414,466 107,015,530 Intereses recibidos 130,414,466 107,015,530 Intereses pagados (58,209,591) (57,020,555) Flujos de efectivo de las actividades de operación (182,706,367) (100,667,813) Actividades de inversión: 21,415,391 92,023,410 Compras de inversiones a verte de contro activado (59,587,471) (26,460,717) Compras de inversiones a VRCOUI 11 (146,853,489) (152,274,148) Producto de la cancelaciones y rede			.,,	-
Deudores varios (4,669,176) (2,973,487) Otros activos (12,368,089) (1,014,835) Depósitos a la vista recibidos (28,992,659) 13,089,618 Depósitos de ahorros recibidos (10,198,352) 24,148,620 Depósitos a plazo recibidos 55,950,636 (16,646,000) Cheques de gerencia y cheques certificados 621,265 2,202,962 Acreedores varios 1,863,098 5,983,540 Otros pasivos 3,040,004 3,705,967 Efectivo generado de operación Intereses recibidos 130,414,466 107,015,530 Intereses pagados (58,209,591) (57,020,555) Flujos de efectivo de las actividades de operación (182,706,367) (100,667,813) Actividades de inversión: 2 2 Producto de la venta y redención de inversiones a VRCOUI 11 21,415,391 92,023,410 Compras de inversiones a Crosto amortizado (59,587,471) (26,460,717) Compra de inversiones a VRCOUI 11 (146,853,489) (152,274,148) Producto de la cancelaciones y redenciones de inversiones a costo amortizado				
Otros activos (12,368,089) (1,014,835) Depósitos a la vista recibidos (28,992,659) 13,089,618 Depósitos de ahorros recibidos (10,198,352) 24,148,620 Depósitos a plazo recibidos 35,950,636 (16,646,000) Cheques de gerencia y cheques certificados 621,265 2,202,962 Acreedores varios 3,040,004 3,705,967 Efectivo generado de operación Intereses recibidos 130,414,466 107,015,530 Intereses pagados (58,209,591) (57,020,555) Flujos de efectivo de las actividades de operación (182,706,367) (100,667,813) Actividades de inversión: Producto de la venta y redención de inversiones a VRCOUI 11 21,415,391 92,023,410 Compras de inversiones a VRCOUI 11 (146,853,489) (152,274,148) Producto de la cancelaciones y redenciones de inversiones a costo amortizado (59,587,471) (26,460,717) Compra de inversiones a VRCOUI 11 (146,853,489) (152,274,148) Producto de la cancelaciones y redenciones de inversiones a costo amortizado (6			, , , , , , , , , , , , , , , , , , , ,	, , , , , , , , , , , , , , , , , , , ,
Depósitos a la vista recibidos (28,992,659) 13,089,618 Depósitos de ahorros recibidos (10,198,352) 24,148,620 Depósitos a plazo recibidos 35,950,636 (16,646,000) Cheques de gerencia y cheques certificados 621,265 2,202,962 Acreedores varios 3,040,004 3,705,967 Efectivo generado de operación 130,414,466 107,015,530 Intereses recibidos (58,209,591) (57,020,555) Intereses pagados (58,209,591) (57,020,555) Flujos de efectivo de las actividades de operación (182,706,367) (100,667,813) Actividades de inversión: Producto de la venta y redención de inversiones a VRCOUI 11 21,415,391 92,023,410 Compras de inversiones a costo amortizado (59,587,471) (26,460,717) (26,460,717) (20,585,7471) (26,460,717) Compra de inversiones a VRCOUI 11 (146,853,489) (152,274,148) Producto de la cancelaciones y redenciones de inversiones a costo amortizado 26,295,712 6,937,113 Adquisición de activos fijos e intangibles 13,14 (3,489,893) (4,480,642)				
Depósitos de ahorros recibidos (10,198,352) 24,148,620 Depósitos a plazo recibidos 35,950,636 (16,646,000) Cheques de gerencia y cheques certificados 621,265 2,202,962 Acreedores varios 1,863,098 5,983,540 Otros pasivos 3,040,004 3,705,967 Efectivo generado de operación Intereses recibidos 130,414,466 107,015,530 Intereses pagados (58,209,591) (57,020,555) Flujos de efectivo de las actividades de operación (182,706,367) (100,667,813) Actividades de inversión: Producto de la venta y redención de inversiones a VRCOUI 11 21,415,391 92,023,410 Compras de inversiones a VRCOUI 11 (146,853,489) (152,274,148) Producto de la cancelaciones y redenciones de inversiones a costo amortizado (59,587,471) (26,460,717) Compra de inversiones a VRCOUI 11 (146,853,489) (152,274,148) Producto de la cancelaciones y redenciones de inversiones a costo amortizado 26,295,712 6,937,113 Adquisición de activos fijos e intangibles 13,14 <td< td=""><td></td><td></td><td>, , ,</td><td>, , , , , , , , , , , , , , , , , , , ,</td></td<>			, , ,	, , , , , , , , , , , , , , , , , , , ,
Depósitos a plazo recibidos 35,950,636 (16,646,000) Cheques de gerencia y cheques certificados 621,265 2,202,962 Acreedores varios 1,863,098 5,983,540 Otros pasivos 3,040,004 3,705,967 Efectivo generado de operación 130,414,466 107,015,530 Intereses recibidos 130,414,466 107,015,530 Intereses pagados (58,209,591) (57,020,555) Flujos de efectivo de las actividades de operación 12,415,391 92,023,410 Actividades de inversión: Producto de la venta y redención de inversiones a VRCOUI 11 21,415,391 92,023,410 Compras de inversiones a vCRCOUI 11 (146,853,489) (152,274,148) Producto de la cancelaciones y redenciones de inversiones a costo amortizado 26,295,712 6,937,113 Adquisición de activos fíjos e intangibles 13,14 (3,489,893) (4,480,642) Flujos de efectivo de las actividades de inversión (639,727) (577,703) Pago de financiamiento: (639,727) (577,703) Nuevos financiamiento recibidos (9,047,033) 0				
Cheques de gerencia y cheques certificados 621,265 2,202,962 Acreedores varios 1,863,098 5,983,540 Otros pasivos 3,040,004 3,705,967 Efectivo generado de operación 130,414,466 107,015,530 Intereses recibidos (58,209,591) (57,020,555) Flujos de efectivo de las actividades de operación (182,706,367) (100,667,813) Actividades de inversión: Producto de la venta y redención de inversiones a VRCOUI 11 21,415,391 92,023,410 Compras de inversiones a Costo amortizado (59,587,471) (26,460,717) Compra de inversiones a VRCOUI 11 (146,853,489) (152,274,148) Producto de la cancelaciones y redenciones de inversiones a costo amortizado 26,295,712 6,937,113 Adquisición de activos fijos e intangibles 13,14 (3,489,893) (4,480,642) Flujos de efectivo de las actividades de inversión (639,727) (577,703) Actividades de financiamiento: (90,467,033) 0 Nuevos financiamiento recibidos (90,467,033) 0 Nuevos financiamiento recibidos (90,467,033) 0			, ,	
Acreedores varios 1,863,098 5,983,540 Otros pasivos 3,040,004 3,705,967 Efectivo generado de operación 130,414,466 107,015,530 Intereses recibidos 130,414,466 107,015,530 Intereses pagados (58,209,591) (57,020,555) Flujos de efectivo de las actividades de operación 11 21,415,391 92,023,410 Compra de inversiónes a versiónes a versión adquisición de activos fijos e intangibles 11 (146,853,489) (152,274,148) Producto de la cancelaciones y redenciones de inversiones a costo amortizado 26,295,712 6,937,113 4,480,642) Flujos de efectivo de las actividades de inversión 13,14 (3,489,893) (4,480,642) Flujos de efectivo de pasivos por arrendamientos (639,727) (577,703) Pago de financiamiento recibidos (90,467,033) 0 Nuevos financiamiento recibidos (90,467,033) 0 Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento 37,959,848 50,907,853 <td>·</td> <td></td> <td></td> <td></td>	·			
Otros pasivos 3,040,004 3,705,967 Efectivo generado de operación 130,414,466 107,015,530 Intereses recibidos 130,414,466 107,015,530 Intereses pagados (58,209,591) (57,020,555) Flujos de efectivo de las actividades de operación (182,706,367) (100,667,813) Actividades de inversiónes Producto de la venta y redención de inversiones a VRCOUI 11 21,415,391 92,023,410 Compras de inversiones a VRCOUI 11 (146,853,489) (152,274,148) Producto de la cancelaciones y redenciones de inversiones a costo amortizado 26,295,712 6,937,113 Adquisición de activos fijos e intangibles 13,14 (3,489,893) (4,480,642) Flujos de efectivo de las actividades de inversión (639,727) (577,703) Pago de financiamiento: (639,727) (577,703) Pago de financiamiento recibidos (90,467,033) 0 Nuevos financiamiento recibidos 129,066,608 51,485,556 Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento 37,959,848 50,907,853 Disminución neto en efectivo y equiva				
Intereses recibidos				
Intereses recibidos 130,414,466 107,015,530 Intereses pagados (58,209,591) (57,020,555) Intereses pagados (58,209,591) (57,020,555) Intereses pagados (182,706,367) (100,667,813) Intereses pagados (182,706,367) Intereses pagados (182,717) Intereses Intereses pagados (182,717) Intereses			3,040,004	3,705,967
Intereses pagados (58,209,591) (57,020,555) Flujos de efectivo de las actividades de operación (182,706,367) (100,667,813)			130 414 466	107 015 530
Actividades de inversión: Producto de la venta y redención de inversiones a VRCOUI 11 21,415,391 92,023,410 (26,460,717) (26,46			, ,	
Actividades de inversión: Producto de la venta y redención de inversiones a VRCOUI 11 21,415,391 92,023,410 Compras de inversiones a costo amortizado (59,587,471) (26,460,717) Compra de inversiones a VRCOUI 11 (146,853,489) (152,274,148) Producto de la cancelaciones y redenciones de inversiones a costo amortizado 26,295,712 6,937,113 Adquisición de activos fijos e intangibles 13,14 (3,489,893) (4,480,642) Flujos de efectivo de las actividades de inversión (162,219,750) (84,254,984) Actividades de financiamiento: (639,727) (577,703) Pago de financiamiento recibidos (90,467,033) 0 Nuevos financiamiento recibidos 129,066,608 51,485,556 Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento 37,959,848 50,907,853 Disminución neto en efectivo y equivalentes de efectivo (306,966,269) (134,014,944) Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año 722,852,667 821,662,653	, .			
Producto de la venta y redención de inversiones a VRCOUI 11 21,415,391 92,023,410 Compras de inversiones a costo amortizado (59,587,471) (26,460,717) Compra de inversiones a VRCOUI 11 (146,853,489) (152,274,148) Producto de la cancelaciones y redenciones de inversiones a costo amortizado 26,295,712 6,937,113 Adquisición de activos fijos e intangibles 13,14 (3,489,893) (4,480,642) Flujos de efectivo de las actividades de inversión (162,219,750) (84,254,984) Actividades de financiamiento: (639,727) (577,703) Pago de financiamiento recibidos (90,467,033) 0 Nuevos financiamiento recibidos 129,066,608 51,485,556 Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento 37,959,848 50,907,853 Disminución neto en efectivo y equivalentes de efectivo (306,966,269) (134,014,944) Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año 722,852,667 821,662,653	riujos de electivo de las actividades de operación		(102,700,307)	(100,007,013)
Compras de inversiones a costo amortizado (59,587,471) (26,460,717) Compra de inversiones a VRCOUI 11 (146,853,489) (152,274,148) Producto de la cancelaciones y redenciones de inversiones a costo amortizado 26,295,712 6,937,113 Adquisición de activos fijos e intangibles 13,14 (3,489,893) (4,480,642) Flujos de efectivo de las actividades de inversión (162,219,750) (84,254,984) Actividades de financiamiento: (639,727) (577,703) Pago de financiamiento recibidos (90,467,033) 0 Nuevos financiamiento recibidos 129,066,608 51,485,556 Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento 37,959,848 50,907,853 Disminución neto en efectivo y equivalentes de efectivo (306,966,269) (134,014,944) Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año 722,852,667 821,662,653		11	21 415 301	92 023 410
Compra de inversiones a VRCOUI 11 (146,853,489) (152,274,148) Producto de la cancelaciones y redenciones de inversiones a costo amortizado 26,295,712 6,937,113 Adquisición de activos fijos e intangibles 13,14 (3,489,893) (4,480,642) Flujos de efectivo de las actividades de inversión (162,219,750) (84,254,984) Actividades de financiamiento: (639,727) (577,703) Pago de financiamiento recibidos (90,467,033) 0 Nuevos financiamiento recibidos 129,066,608 51,485,556 Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento 37,959,848 50,907,853 Disminución neto en efectivo y equivalentes de efectivo (306,966,269) (134,014,944) Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año 722,852,667 821,662,653			, ,	, ,
Producto de la cancelaciones y redenciones de inversiones a costo amortizado 26,295,712 6,937,113 Adquisición de activos fijos e intangibles 13,14 (3,489,893) (4,480,642) Flujos de efectivo de las actividades de inversión (162,219,750) (84,254,984) Actividades de financiamiento: (639,727) (577,703) Pago de financiamiento recibidos (90,467,033) 0 Nuevos financiamiento recibidos 129,066,608 51,485,556 Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento 37,959,848 50,907,853 Disminución neto en efectivo y equivalentes de efectivo (306,966,269) (134,014,944) Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año 722,852,667 821,662,653		11		
Adquisición de activos fijos e intangibles 13,14 (3,489,893) (4,480,642) Flujos de efectivo de las actividades de inversión (162,219,750) (84,254,984) Actividades de financiamiento: (639,727) (577,703) Amortización de pasivos por arrendamientos (90,467,033) 0 Pago de financiamiento recibidos 129,066,608 51,485,556 Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento 37,959,848 50,907,853 Disminución neto en efectivo y equivalentes de efectivo (306,966,269) (134,014,944) Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año 722,852,667 821,662,653	· ·			
Flujos de efectivo de las actividades de inversión (162,219,750) (84,254,984) Actividades de financiamiento:	,	13 14		
Amortización de pasivos por arrendamientos (639,727) (577,703) Pago de financiamiento recibidos (90,467,033) 0 Nuevos financiamiento recibidos 129,066,608 51,485,556 Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento 37,959,848 50,907,853 Disminución neto en efectivo y equivalentes de efectivo (306,966,269) (134,014,944) Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año 722,852,667 821,662,653	The state of the s	15,14		
Amortización de pasivos por arrendamientos (639,727) (577,703) Pago de financiamiento recibidos (90,467,033) 0 Nuevos financiamiento recibidos 129,066,608 51,485,556 Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento 37,959,848 50,907,853 Disminución neto en efectivo y equivalentes de efectivo (306,966,269) (134,014,944) Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año 722,852,667 821,662,653	Actividades de financiamiente:			
Pago de financiamiento recibidos (90,467,033) 0 Nuevos financiamiento recibidos 129,066,608 51,485,556 Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento 37,959,848 50,907,853 Disminución neto en efectivo y equivalentes de efectivo (306,966,269) (134,014,944) Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año 722,852,667 821,662,653			(620 727)	(577 702)
Nuevos financiamiento recibidos 129,066,608 51,485,556 Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento 37,959,848 50,907,853 Disminución neto en efectivo y equivalentes de efectivo general efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año (306,966,269) (134,014,944) Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año 722,852,667 821,662,653	, ,		, , ,	(5/7,703)
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento37,959,84850,907,853Disminución neto en efectivo y equivalentes de efectivo(306,966,269)(134,014,944)Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año722,852,667821,662,653				61 A05 556
Disminución neto en efectivo y equivalentes de efectivo Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año (306,966,269) (134,014,944) 722,852,667 821,662,653				
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año 722,852,667 821,662,653	i mjos de electivo de las actividades de illiancialillento		07,000,040	30,801,033
			, , , ,	
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año 10 415,886,398 687,647,709	* *			
	Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	10	415,886,398	687,647,709

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

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios

30 de junio 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 comprende 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 Intermedios

(2) Base de Preparación

(a) Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros intermedios 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) incluyendo los requerimientos de la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) No. 34, Información Financiera Intermedia y debe ser leída en conjunto con los estados financieros del año terminado el 31 de diciembre de 2021.

Estos estados financieros intermedios fueron autorizados por la Junta Directiva del Banco para su emisión el 10 de agosto de 2022.

(b) Base de Medición

Los estados financieros intermedios 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 intermedios 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 intermedios.

(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.

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

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.

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.

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

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.

(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.

- (iii) 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.

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

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.

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.

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

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;
- Características que modifican las consideraciones para el valor del dinero en el tiempo.

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.

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

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.

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.

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

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.

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.

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

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.

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.

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

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.

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.

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

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.

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.

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

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.

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.

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

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.

Proyección de condiciones futuras

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.

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

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.

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.

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

(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.

(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.

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

(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 transfiere el control sobre un servicio a un cliente.

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.

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.

		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 Corporativa	Consumo	у	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.
clientes s base mei separada			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	n 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.

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

(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.

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 Intermedios. 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.

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

(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
- 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 intermedios, 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 intermedios.

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

- Contratos onerosos Costo de cumplimiento de un contrato (Enmiendas a la NIC 37).
- COVID-19 Relacionada con concesiones en arrendamientos con (Enmienda a la NIIF 16).
- Propiedad, planta y equipo: Productos obtenidos antes del uso previsto (Enmiendas a la NIC 16).

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

- Referencia al marco conceptual (Enmiendas a la NIIF 3).
- Clasificación de Pasivos como corrientes y no corrientes (Enmiendas a la NIC 1).
- Mejoras anuales a la NIIF: Ciclo 2018-2020
- Información a revelar sobre, políticas contables (modificaciones a la NIC 1 y al documento de práctica de la NIIF 2).
- Definición de estimaciones contables (modificaciones a la NIC 8).

El Banco estará evaluando las implicaciones de estas enmiendas en la preparación de sus estados financieros que terminarán el 31 de diciembre de 2022.

(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:

- Comité de Activos y Pasivos (ALCO)
- Comité de Riesgos
- Comité de Auditoría
- Comité de Prevención de Blanqueo de Capitales
- Comités de Crédito (dependiendo del producto)
 - De Sucursal
 - Regional
 - Central
 - Nacional
- Comité de Recuperación de Cartera de Consumo
- Comité de Recuperación de Cartera Corporativa

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.

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

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.
- 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.

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

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.

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.

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

- 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;
 - 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).

	30 de j			
	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	3,102,178,964	0	0	3,102,178,964
Cartera de 1 a 15 días	148,071,727	0	0	148,071,727
Cartera de 16 a 30 días	74,173,823	0	0	74,173,823
Cartera de 31 a 60 días	16,086	79,394,850	249,529	79,660,465
Cartera de 61 a 89 días	0	48,596,450	105,886	48,702,336
Cartera en período de cura	0	0	34,443,849	34,443,849
Cartera de 90 a 179 días	0	0	150,070,739	150,070,739
Cartera de 180 a 269 días	0	0	53,853,050	53,853,050
Cartera de 270 a 359 días	0	0	15,260,812	15,260,812
Cartera mayor de 360 días	0	0	43,231,623	43,231,623
Monto bruto	3,324,440,600	127,991,300	297,215,488	3,749,647,388
Intereses por cobrar sobre préstamos	19,268,895	3,978,308	11,211,442	34,458,645
Comisiones no devengadas	(29,421,354)	(1,132,725)	(2,630,362)	(33,184,441)
Reserva para pérdida en préstamos	(26,799,161)	(16,602,899)	(68,888,164)	(112,290,224)
Total préstamos a costo amortizado	3,287,488,980	114,233,984	236,908,404	3,638,631,368

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

	31 de d			
	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	2,756,797,489	0	0	2,756,797,489
Cartera de 1 a 15 días	66,459,971	0	0	66,459,971
Cartera de 16 a 30 días	275,146,265	56,242,905	0	331,389,170
Cartera de 31 a 60 días	0	277,053,000	0	277,053,000
Cartera de 61 a 89 días	0	11,382,493	0	11,382,493
Cartera en período de cura	0	0	12,937,891	12,937,891
Cartera de 90 a 179 días	0	0	53,230,269	53,230,269
Cartera de 180 a 269 días	0	0	10,119,268	10,119,268
Cartera de 270 a 359 días	0	0	5,113,496	5,113,496
Cartera mayor de 360 días	0	0	38,266,524	38,266,524
Monto bruto	3,098,403,725	344,678,398	119,667,449	3,562,749,572
Intereses por cobrar sobre préstamos	16,332,151	21,340,637	2,033,491	39,706,279
Comisiones no devengadas	(28,364,677)	(3,155,396)	(1,095,509)	(32,615,582)
Reserva para pérdida en préstamos	(23,635,384)	(37,330,326)	(38,658,376)	(99,624,086)
Total préstamos a costo amortizado	3,062,735,815	325,533,313	81,947,055	3,470,216,183

Las siguientes tablas analizan las reservas para pérdidas crediticias esperadas de préstamos e inversiones y depósitos colocados al 30 de junio de 2022:

		30 de junio 2022 (No Audita	do)	
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	13,096,165	(10,142,455)	(2,953,710)	0
deterioro crediticio Transferencia a PCE del tiempo de vida - con	(1,180,072)	2,244,021	(1,063,949)	0
deterioro crediticio	(1,093,572)	(20,403,992)	21,497,564	0
Medición neta de pérdida esperada	(10,733,840)	8,244,314	14,577,310	12,087,784
Cancelados	(946,298)	(969,964)	(3,375,082)	(5,291,344)
Nuevos	4,021,394	300,649	541,086	4,863,129
Remedición neta en resultado	(7,658,744)	7,574,999	11,743,314	11,659,569
Castigos	0	0	(529,729)	(529,729)
Recuperaciones	0	0	1,536,298	1,536,298
Tota al final del período	26,799,161	16,602,899	68,888,164	112,290,224

	31	de diciembre de 2021 (Audi	tado)	
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	O O	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 Intermedios

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

30 de junio 2022 (No Auditado) Reserva de Inversiones a Costo Amortizado Saldo al 31 de diciembre de 2021	PCE de 12 meses 795,005	PCE del tiempo de vida – sin deterioro	Total 795,005
Medición neta de pérdida crediticia esperada	477,149	0	477,149
Instrumentos financieros que han sido dados de baja durante el período	(94,665)	0	(94,665)
Compra de nuevos activos financieros	201,671	0	201,671
Remedición neta en resultados	584,155	0	584,155
Total al final del periodo	1,379,160	0	1,379,160
31 de diciembre 2021 (Auditado) Reserva de Inversiones a Costo Amortizado	PCE de 12 meses	PCE del tiempo de vida – sin deterioro	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2020	681,080	0	681,080
Medición neta de pérdida crediticia esperada	233,748	0	233,748
Instrumentos financieros que han sido dados de baja durante el período	(255,428)	0	(255,428)
Compra de nuevos activos financieros	135,605	ŏ	135,605
Remedición neta en resultados	113,925		113,925
Total al final del año	795,005		795,005
Total al iliai del allo	795,005	PCE del	733,003
00 de lunia 0000 (Na Auditada)	PCE de	tiempo de vida- sin	
30 de junio 2022 (No Auditado) Reserva de Inversiones a VRCOUI			Total
Reserva de Inversiones a VRCOUI	12 meses	deterioro	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2021	908,599	0	908,599
Medición neta de pérdida crediticia esperada	659,839	0	659,839
Instrumentos financieros que han sido dados de baja durante el período	(2,984)	ő	(2,984)
Compra de nuevos activos financieros	797,510	0	797,510
Remedición neta en resultados	1,454,365		1,454,365
Total al final del periodo	2,362,964		2,362,964
rotai ai finai dei periodo	2,362,964	PCE del	2,362,964
		tiempo de	
31 de diciembre 2021 (Auditado)	PCE de	vida- sin	
Reserva de Inversiones a VRCOUI	12 meses	deterioro	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2020	211,782	0	211,782
Medición neta de pérdida crediticia esperada	113,244	0	113,244
Instrumentos financieros que han sido dados de baja durante el periodo	(102,181)	0	(102,181)
Compra de nuevos activos financieros	685,754	0	685,754
Remedición neta en resultados	696,817	0	696,817
			908,599
Total al final del periodo	908,599	0	900,399
	30 de Jun 2022 (No Auditad		de diciembre 2021 Auditado)
	PCE de		PCE de
Reserva de depósitos colocados	12 meses		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, 137 126	0,839 (839) (,030 6,191	72,511 (72,511) 10,839 (61,672) 10,839

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios

(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.

Las Políticas de castigo normales que están basadas en los días de morosidad fue ajustada en el período del 2020 por los requerimientos regulatorios exigidos por la Superintendencia de Bancos para aquellos créditos de consumo y corporativos con garantías inmuebles, principalmente por la situación ocasionada por el COVID-19. Se aprobó temporalmente y de manera excepcional postergar los castigos ocasionados por la morosidad y a la situación económica del país que ha ocasionado incapacidad en el compromiso por parte de los clientes y en los préstamos comerciales se continúan evaluando las fortalezas financieras del deudor y sus accionistas.

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

Se establecen seis (6) meses para realizar castigos en el año para los créditos de las Banca de Consumo entre los meses de enero a 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.

· 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.

	30 de junio <u>2022</u> (No Auditado)	31 de diciembre 2021 (Auditado)
Bonos gubernamentales y letras del tesoro		
Rango AAA	20,771,662	0
Rango BBB+ A-	340,949,124	363,380,896
	361,720,786	363,380,896
Bonos corporativos		
Rango AA- a AA+	85,795,699	73,916,499
Rango BBB+ a menos	273,686,335	<u>169,028,481</u>
	359,482,034	242,944,980
Total valor en libros, bruto	721,202,820	606,325,876

Depósitos colocados en bancos:

Al 30 de junio de 2022, el Banco mantiene depósitos colocados en bancos por B/.342,599,270 (31 de diciembre 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 BB-, 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 de la cartera que está garantizada		Tipo de Garantía
	30 de junio 2022 (No Auditado)	31 de diciembre <u>2021</u> (Auditado)	
Préstamos por cobrar	73%	73%	Efectivo, propiedades y equipos

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

Activos Recibidos en Garantía:

A continuación, se presentan los activos no financieros que el Banco tomó como posesión de garantías colaterales para asegurar el cobro o haya ejecutado para obtener otras mejoras crediticias durante el período:

	30 de junio <u>2022</u> (No Auditado)	31 de diciembre 2021 (Auditado)
Bienes inmuebles	2,289,558	1,018,778

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.

	30 de junio <u>2022</u> (No Auditado)	31 de diciembre <u>2021</u> (Auditado)
Préstamos hipotecarios residenciales: % LTV		
Menos de 50%	178,249,109	168,629,715
51% - 70%	597,690,959	565,610,606
71% - 90%	1,299,482,275	1,252,981,418
91% - 100%	323,578,938	315,334,673
Total	2,399,001,280	2,302,556,412

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

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>Préstamo</u>	Préstamos por Cobrar		Inversiones en Valores		y Contingencias
	30 de junio	31 de diciembre	30 de junio	31 de diciembre	30 de junio	31 de diciembre
	2022	2021	2022	2021	2022	2021
	(No Auditado)	(Auditado)	(No Auditado)	(Auditado)	(No Auditado)	(Auditado)
Malan an Ebrasa bruda	2 704 400 022	2 002 455 054	705 044 400	000 207 400	204 242 407	544.050.004
Valor en libros, bruto Concentración por sector:	3,784,106,033	3,602,455,851	725,841,190	609,327,180	384,343,197	544,256,391
Corporativo	319,071,117	253,939,716	359,482,034	242,944,980	4,250,000	4,250,000
Consumo	3,429,681,148	3,308,259,609	0	0	380,093,197	540,006,391
Gobierno	881,198	0	361,720,786	363,380,896	0	0
Otros	13,925	550,247	0	0	0	0
Sub Total	3,749,647,388	3,562,749,572	721,202,820	606,325,876	384,343,197	544,256,391
Intereses por cobrar	34,458,645	39,706,279	4,638,370	3,001,304	0	0
Comisiones no devengadas	(33,184,441)	(32,615,582)	0	0	0	0
Total	3,750,921,592	3,569,840,269	725,841,190	609,327,180	384,343,197	544,256,391
Concentración geográfica:						
Panamá	3,749,647,388	3,562,749,572	660,025,201	581,249,610	384,343,197	544,256,391
América Latina y el Caribe	0	0	17,695,148	25,076,266	0	0
Estados Unidos	0	0	41,625,962	0	0	0
Japón	0	0	1,856,509	0	0	0
Sub Total	3,749,647,388	3,562,749,572	721,202,820	606,325,876	384,343,197	544,256,391
Intereses por cobrar	34,458,645	39,706,279	4,638,370	3,001,304	0	0
Comisiones no devengadas	_(33,184,441)	(32,615,582)	0	0	0	0
Total	3,750,921,592	3,569,840,269	725,841,190	609,327,180	384,343,197	544,256,391

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.

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

- 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.

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 intermedios, como sigue:

	30 de junio <u>2022</u> (No Auditado)	31 de diciembre <u>2021</u> (Auditado)
Promedio del año	54%	55%
Máximo del año	59%	66%
Mínimo del año	49%	43%

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

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:

30 de junio 2022 (No Auditado)	Valor Libros	Total monto bruto nominal entrada/(salida)	Hasta 1 mes	De 1 a 3 meses	De 3 meses a 1 año	De 1 a 5 años	Más de 5 años
Activos financieros: Efectivo y efectos de caja Depósitos a la vista en bancos Depósitos a plazo en bancos Inversiones a valor razonable con	73,287,128 139,352,250 203,153,069	73,287,128 139,352,250 203,290,588	73,287,128 139,352,250 203,290,588	0 0	0 0	0 0	0 0
cambios en otras utilidades integrales Inversiones a costo amortizado,	408,883,743	558,868,611	66,574,258	5,136,228	30,648,885	95,569,893	360,939,347
neto Préstamos a costo amortizado Total de activos financieros	315,578,286 3,638,631,368 4,778,885,844	418,971,075 3,853,210,796 5,246,980,448	35,950,300 518,454,524	20,473,161 25,609,389	21,215,510 75,363,766 127,228,161	230,991,632 295,055,102 621,616,627	166,763,933 3,426,368,467 3,954,071,747
Pasivos financieros: Depósitos a la vista Depósitos de ahorros Depósitos a plazo fijos Financiamientos recibidos Bonos por pagar Pasivo por arrendamiento Total de pasivos financieros	104,467,103 1,203,844,128 2,597,615,892 592,193,379 200,239,514 5,290,624 4,703,650,640	(104,514,139) (1,266,068,479) (2,812,353,928) (683,919,152) (274,415,316) (6,166,131) (5,147,437,145)	(104,514,139) (1,266,068,479) (193,405,481) (30,028,662) 0 (1,594,016,761)	0 0 (199,405,116) 0 0 (199,405,116)	0 0 (410,205,971) (80,577,267) 0 (2,322,910) (493,106,149)	0 0 (1,619,756,480) (248,552,485) 0 (1,531,965) (1,869,840,929)	0 0 (389,580,880) (324,760,738) (274,415,316) (2,311,257) (991,068,191)
Compromisos y contingencias	0	_(384,343,197)	(17,188,009)	(4,250,000)	(362,905,188)	0	0
31 de diciembre 2021 (Auditado)	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 Depósitos a la vista en bancos Depósitos a plazo en bancos Inversiones a valor razonable con		nominal					
Activos financieros: Efectivo y efectos de caja Depósitos a la vista en bancos Depósitos a plazo en bancos	<u>Libros</u> 74,354,710 431,041,329	nominal entrada/(salida) 74,354,710 431,041,329	1 mes 74,354,710 431,041,329	<u>meses</u> 0 0	<u>a 1 año</u> 0 0	<u>años</u> 0 0	<u>años</u> 0 0
Activos financieros: Efectivo y efectos de caja Depósitos a la vista en bancos Depósitos a plazo en bancos Inversiones a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales Inversiones a costo amortizado, neto Préstamos a costo amortizado	74,354,710 431,041,329 222,458,748 325,920,721 282,611,454 3,470,216,183	nominal entrada/(salida) 74,354,710 431,041,329 222,456,628 324,132,864 282,193,011 3,677,830,226	1 mes 74,354,710 431,041,329 204,677,628 42,359,432 58,643,317 19,049,900	0 0 12,779,000 11,031,506 0 46,350	a 1 año 0 5,000,000 17,919,877 11,759,508 55,608,368	81,827,922 55,534,333 230,239,035	0 0 0 170,994,128 156,255,854 3,372,886,572

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;

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

- 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:

30 de junio 2022 (No Auditado)	Comprometido como <u>colateral</u>	Disponible como <u>colateral</u>	<u>Total</u>
Depósitos en bancos Inversiones en valores Préstamos	0 123,205,155 0 123,205,155	342,599,270 597,997,665 3,749,647,388 4,690,244,323	342,599,270 721,202,820 <u>3,749,647,388</u> 4,813,449,478
31 de diciembre 2021 (Auditado)	Comprometido como <u>colateral</u>	Disponible como <u>colateral</u>	<u>Total</u>
Depósitos en bancos Inversiones en valores Préstamos	0 78,753,745 0 78,753,745	653,497,957 527,572,131 3,562,749,572 4,743,819,660	653,497,957 606,325,876 3,562,749,572 4,822,573,405

Al 30 de junio de 2022, el Banco cedió en garantía la suma de B/.123,205,155 (31 de diciembre 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.

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

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.

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	100pb de incremento	100pb de <u>disminución</u>	200pb de incremento	200pb de disminución
30 de junio 2022 (No Auditado)				
Al 30 de junio	2,774,112	(2,403,918)	5,548,224	(4,286,593)
Promedio del año	2,676,443	(2,009,127)	5,352,886	(3,788,834)
Máximo del año	2,774,112	(1,522,411)	5,548,224	(2,943,076)
Mínimo del año	2,544,812	(2,611,886)	5,089,624	(4,690,382)
Sensibilidad en el ingreso neto de interés proyectado	100pb de incremento	100pb de disminución	200pb de incremento	200pb de disminución
•	•			
de interés proyectado	•			
de interés proyectado 31 de diciembre 2021 (Auditado)	incremento	disminución	incremento	disminución
de interés proyectado 31 de diciembre 2021 (Auditado) Al 31 de diciembre	<u>incremento</u> 1,963,888	<u>disminución</u> (570,545)	<u>incremento</u> 3,927,776	disminución (693,370)

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

Sensibilidad en los fondos de capital neto con relación a movimientos de tasa	100pb de incremento	100pb de disminución	200pb de incremento	200pb de disminución
30 de junio 2022 (No Auditado)				
Al 30 de junio	4,738,000	(2,974,463)	9,476,000	(4,979,963)
Promedio del período	4,848,969	(2,965,287)	9,697,938	(5,674,052)
Máximo del período	7,640,145	(1,575,422)	15,280,290	(2,555,109)
Mínimo del período	3,859,689	(6,314,008)	7,719,378	(11,946,852)
	100pb de incremento	100pb de disminución	200pb de incremento	200pb de disminución
31 de diciembre 2021 (Auditado)				
Al 31 de diciembre	(17,795,829)	19,187,035	(35,590,589)	38,817,605
Promedio del año	(11,215,274)	12,430,270	(22,429,863)	24,885,252
Máximo del año	(14,893,684)	19,704,569	(29,786,299)	39,898,942
Mínimo del año	(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.

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 Intermedios:

30 de junio 2022 (No Auditado)		<u>Promedio</u>	<u>Máximo</u>	<u>Mínimo</u>
Riesgo de tasa de interés	10,469,025	6,257,087	10,469,025	3,479,562
Total	10,469,025	6,257,087	10,469,025	3,479,562
31 de diciembre 2021 (Auditado)				
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

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

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.

30 de junio 2022 (No Auditado)	Hasta 1 mes	De 1 a 3 meses	De 3 meses a 1 año	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	203,247,020	0	0	0	0	203,247,020
integrales	66,416,551	5,106,839	30,122,726	86,040,137	218,031,797	405,718,050
Inversiones a costo amortizado, bruto	0	0	20,841,119	198,462,238	96,181,413	315,484,770
Préstamos, bruto	67,153,497	28,586,367	58,541,344	295,768,468	3,299,597,712	3,749,647,388
Total de activos financieros	336,817,068	33,693,206	109,505,189	580,270,843	3,613,810,922	4,674,097,228
Pasivos financieros						
Depósitos de ahorros	1,203,844,341	0	0	0	0	1,203,844,341
Depósitos a plazo	193,310,586	198,350,101	400,813,040	1,457,492,708	305,500,000	2,555,466,435
Financiamientos recibidos	30,007,080	0	80,200,556	238,489,185	243,496,558	592,193,379
Bonos por pagar	0	0	0	0	200,239,514	200,239,514
Total de pasivos financieros	1,427,162,007	198,350,101	481,013,596	1,695,981,892	749,236,072	4,551,743,669
Total de sensibilidad	(1,090,344,939)	(164,656,895)	(371,508,407)	(1,115,711,050)	2,864,574,850	122,353,559
	Hasta	De 1 a 3	De 3 meses	De 1 a 5	Más de 5	
31 de diciembre 2021 (Auditado)	Hasta <u>1 mes</u>	De 1 a 3 meses	De 3 meses a 1 año	De 1 a 5 <u>años</u>	Más de 5 <u>años</u>	<u>Total</u>
						<u>Total</u>
31 de diciembre 2021 (Auditado) Activos financieros Depósitos a plazo en bancos, bruto Inversiones a valor razonable con cambios en otras utilidades						<u>Total</u> 222,456,628
Activos financieros Depósitos a plazo en bancos, bruto Inversiones a valor razonable con	1 mes	meses	<u>a 1 año</u>	años	<u>años</u>	
Activos financieros Depósitos a plazo en bancos, bruto Inversiones a valor razonable con cambios en otras utilidades	1 mes 204,677,628	meses 12,779,000	<u>a 1 año</u> 5,000,000	<u>años</u> 0	<u>años</u> 0	222,456,628
Activos financieros Depósitos a plazo en bancos, bruto Inversiones a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales Inversiones a costo amortizado, bruto Préstamos, bruto	1 mes 204,677,628 42,359,432 58,643,317 18,405,094	12,779,000 11,031,506 0 268,442,204	a 1 año 5,000,000 17,919,877	años 0 81,827,922	años 0 170,994,127	222,456,628
Activos financieros Depósitos a plazo en bancos, bruto Inversiones a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales Inversiones a costo amortizado, bruto	1 mes 204,677,628 42,359,432 58,643,317	meses 12,779,000 11,031,506 0	a 1 año 5,000,000 17,919,877 11,759,508	81,827,922 55,534,333	años 0 170,994,127 156,255,854	222,456,628 324,132,864 282,193,012
Activos financieros Depósitos a plazo en bancos, bruto Inversiones a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales Inversiones a costo amortizado, bruto Préstamos, bruto Total de activos financieros	1 mes 204,677,628 42,359,432 58,643,317 18,405,094	12,779,000 11,031,506 0 268,442,204	5,000,000 17,919,877 11,759,508 54,776,305	81,827,922 55,534,333 37,499,046	años 0 170,994,127 156,255,854 3,183,626,923	222,456,628 324,132,864 282,193,012 3,562,749,572
Activos financieros Depósitos a plazo en bancos, bruto Inversiones a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales Inversiones a costo amortizado, bruto Préstamos, bruto Total de activos financieros Pasivos financieros	1 mes 204,677,628 42,359,432 58,643,317 18,405,094 324,085,471	12,779,000 11,031,506 0 268,442,204	5,000,000 17,919,877 11,759,508 54,776,305	81,827,922 55,534,333 37,499,046	años 0 170,994,127 156,255,854 3,183,626,923	222,456,628 324,132,864 282,193,012 3,562,749,572 4,391,532,076
Activos financieros Depósitos a plazo en bancos, bruto Inversiones a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales Inversiones a costo amortizado, bruto Préstamos, bruto Total de activos financieros	1 mes 204,677,628 42,359,432 58,643,317 18,405,094	meses 12,779,000 11,031,506 0 268,442,204 292,252,710	5,000,000 17,919,877 11,759,508 54,776,305 89,455,690	81,827,922 55,534,333 37,499,046 174,861,301	170,994,127 156,255,854 3,183,626,923 3,510,876,904	222,456,628 324,132,864 282,193,012 3,562,749,572
Activos financieros Depósitos a plazo en bancos, bruto Inversiones a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales Inversiones a costo amortizado, bruto Préstamos, bruto Total de activos financieros Pasivos financieros Depósitos de ahorros	1 mes 204,677,628 42,359,432 58,643,317 18,405,094 324,085,471 1,214,042,693	meses 12,779,000 11,031,506 0 268,442,204 292,252,710	5,000,000 5,000,000 17,919,877 11,759,508 54,776,305 89,455,690	81,827,922 55,534,333 37,499,046 174,861,301	años 0 170,994,127 156,255,854 3,183,626,923 3,510,876,904	222,456,628 324,132,864 282,193,012 3,562,749,572 4,391,532,076 1,214,042,693
Activos financieros Depósitos a plazo en bancos, bruto Inversiones a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales Inversiones a costo amortizado, bruto Préstamos, bruto Total de activos financieros Pasivos financieros Depósitos de ahorros Depósitos a plazo Financiamientos recibidos Bonos por pagar	1 mes 204,677,628 42,359,432 58,643,317 18,405,094 324,085,471 1,214,042,693 228,357,762 2,171,591 0	12,779,000 11,031,506 0 268,442,204 292,252,710 0 63,348,679 0 0	5,000,000 17,919,877 11,759,508 54,776,305 89,455,690 0 488,040,526 60,096,184	81,827,922 55,534,333 37,499,046 174,861,301 0 1,565,268,831 238,884,265	0 170,994,127 156,255,854 3,183,626,923 3,510,876,904 0 174,500,000 253,454,795 200,259,236	222,456,628 324,132,864 282,193,012 3,562,749,572 4,391,532,076 1,214,042,693 2,519,515,798 554,606,835 200,259,236
Activos financieros Depósitos a plazo en bancos, bruto Inversiones a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales Inversiones a costo amortizado, bruto Préstamos, bruto Total de activos financieros Pasivos financieros Depósitos de ahorros Depósitos a plazo Financiamientos recibidos	1 mes 204,677,628 42,359,432 58,643,317 18,405,094 324,085,471 1,214,042,693 228,357,762 2,171,591	meses 12,779,000 11,031,506 0 268,442,204 292,252,710 0 63,348,679 0	5,000,000 17,919,877 11,759,508 54,776,305 89,455,690 0 488,040,526 60,096,184	81,827,922 55,534,333 37,499,046 174,861,301 0 1,565,268,831 238,884,265	años 0 170,994,127 156,255,854 3,183,626,923 3,510,876,904 0 174,500,000 253,454,795	222,456,628 324,132,864 282,193,012 3,562,749,572 4,391,532,076 1,214,042,693 2,519,515,798 554,606,835

(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.

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

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.

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 la de mantener un capital sólido, el cual pueda mantener a futuro el desarrollo de los negocios de inversión y crédito dentro del mercado, reconoce la necesidad de mantener un balance entre los retornos sobre las transacciones e inversiones efectuadas, y la adecuación de capital requerida por los reguladores.

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

Basados en los Acuerdos No. 001-2015 y sus modificaciones y No. 008-2016, y la Resolución General de la Junta Directiva de la SPB-GJD-005- 2020, emitidos por la Superintendencia de Bancos de Panamá, al 30 de junio de 2022, el Banco mantiene una posición de capital regulatorio que se compone de la siguiente manera:

	30 de junio <u>2022</u> (No Auditado)	31 de diciembre <u>2021</u> (Auditado)
Capital Primario Ordinario Capital Utilidades no distribuidas Otras partidas de utilidades integrales:	268,645,932 59,224,583	268,645,932 51,770,615
Reserva de valor razonable Menos: activos intangibles Total de capital primario ordinario	(37,092,416) 6,890,552 283,887,547	5,306,132 5,506,662 320,216,017
Bonos subordinados Total de capital secundario	<u>150,000,000</u> 150,000.000	<u>150,000,000</u> 150,000.000
Provisión dinámica Total fondos de capital regulatorio Total de activos ponderados por riesgo	35,821,363 469,708,910 3,052,244,777	35,821,363 506,037,380 2,795,058,385

Indicadores:	30 de junio <u>2022</u>	Mínimo <u>requerido</u>	31 de diciembre 2021	Mínimo <u>requerido</u>
Índice de Adecuación de Capital	15.39%	8.00%	18.10%	8.00%
Índice de Capital Primario Ordinario	<u>9.30%</u>	<u>4.50%</u>	<u>11.46%</u>	<u>4.50%</u>
Índice de Capital Primario	9.30%	6.00%	11.46%	6.00%
Coeficiente de Apalancamiento	5.87%	3.00%	6.59%	3.00%

(f) Respuesta del Banco a la crisis COVID-19

Durante este año 2022, el Banco ha seguido manteniendo las medidas de bioseguridad, tal como lo ha establecido el Ministerio de Salud, con el propósito de salvaguardar la vida de los clientes y colaboradores; entre estas medidas, se destaca el uso de mascarilla, esquema de vacunación completa de los colaboradores y el uso de gel alcoholado.

Los aspectos antes mencionados están siendo monitoreados periódicamente por la gerencia para tomar todas las medidas apropiadas para minimizar los impactos negativos que puedan surgir de esta situación durante el año 2022.

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

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 e incertidumbre como los provocados por esta crisis sanitaria con efectos económicos adversos.

Talento Humano

Para el Banco ha sido una prioridad la conservación del empleo y el cuidado de las personas. Hoy el 2% de empleados del Banco (31 de diciembre 2021: 2%), laboran en la modalidad de trabajo remoto, acatando la instrucción de aislamiento social preventivo impartida por el gobierno, igualmente se han tomado todas las medidas de protección con quienes desempeñan funciones sensibles para la continuidad de los servicios o los procesos en sedes físicas.

Riesgo de crédito

Respecto a la situación de los negocios y su desempeño durante el primer semestre del año, el Gobierno Nacional ha desarrollado una serie de iniciativas que forman parte de la Reactivación Económica. Entre las iniciativas se encuentran: planes de moratorias a los préstamos de consumo y comerciales, acercamiento con los clientes para lograr una forma de pago de acuerdo con sus ingresos mensuales. La administración del Banco es consciente de la importancia de mantener la solidez financiera y la liquidez necesarias, en el momento actual. Creemos que la dinámica que traen las operaciones, así como la estrategia financiera que ha seguido el Banco, incluida la optimización del portafolio en años recientes y las decisiones de asignación de capital, nos ubican en una posición adecuada.

Como es natural en este escenario, el año estará impactado por una menor dinámica económica y por sus efectos en el empleo, la demanda, el comportamiento de los mercados y el crecimiento global. El Banco no puede precisar el impacto sobre los negocios, se espera que disminuya la evolución de la pandemia en vista de la curva de contagios y las acciones tomadas por el Gobierno de la República de Panamá; pero ha efectuado proyecciones de deterioro de cartera y aumento de provisiones aplicando su juicio sobre pronósticos futuros, estas proyecciones son inherentemente inciertas debido a la incertidumbre en la economía sobre el efecto final del COVID-19.

Sin embargo, dentro de los análisis realizados, para el caso de los resultados operativos del Banco durante el segundo trimestre, podemos decir que se han implementado acciones en el corto plazo, con incidencia principalmente en el año 2022, no obstante, el Banco ha comenzado a desarrollar iniciativas para contrarrestar los efectos negativos, tales como medidas de acompañamiento y asesoría a los clientes en las renovaciones, transformación de las soluciones entregadas para que respondan a las nuevas condiciones del entorno, otorgamiento de plazos adicionales para los pagos, fomento de las plataformas virtuales y nuevas herramientas para los canales de distribución, así como la aceleración en la implementación de iniciativas asociadas a la transformación del modelo operativo, que propenden por mayor agilidad, pertinencia en la oferta de valor, virtualidad y eficiencia en las nuevas condiciones en que se mueve el mundo.

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

Deterioro de activos financieros: cartera de préstamos, otras cuentas por cobrar y otros. 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". Las cuentas por cobrar de arrendamiento, las garantías financieras y los compromisos de préstamo), se están evaluando para considerar el impacto de COVID-19 en la PCE, teniendo en cuenta el momento de las medidas adoptadas por el gobierno. Con base a lo anterior, se espera que los impactos tengan lugar fundamentalmente en los dos aspectos siguientes:

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 incluso a finales del primer semestre del 30 de junio de 2022.
- 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 primer semestre del 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 los efectos de las decisiones de política pública implementadas en relación con COVID-19 y la post pandemia, teniendo en cuenta el alto nivel de incertidumbre con respecto a la intensidad y duración de la interrupción en la economía. Las actualizaciones se basarán en la mejor información disponible obtenida, considerando las diferentes áreas geográficas donde opera el Banco e incorporando los efectos en los segmentos y carteras de préstamos de las entidades, que están expuestos a diferentes riesgos y situaciones. Al considerar la información prospectiva (incluida la información macroeconómica), se incluirán escenarios negativos adicionales junto con los utilizados previamente en los modelos de entidades del Banco y se recalibrarán las probabilidades que se habían asignado hasta el 30 de junio de 2022. La información prospectiva se actualizará durante los meses subsiguientes, con efectos reflejados en la medición del PCE.

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

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.

Las medidas tomadas o sugeridas por el Gobierno de la República de Panamá han promovido la concesión de exenciones para empresas o individuos en relación con sus préstamos o acuerdos de préstamo existentes, lo que implica la renegociación de sus términos. A partir del 1 de abril de 2020, el Banco han otorgado exenciones principalmente por el aplazamiento de los pagos de préstamos y períodos de gracia.

Deterioro de valores de inversión

Los estados financieros del Banco para el cierre al 30 de junio de 2022, no reflejan 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, dada la situación del COVID-19, más no a una disminución en las calificaciones de los emisores por la incapacidad para honrar sus obligaciones en un corto plazo.

El Banco tiene 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.

Para el cierre de este primer semestre no 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. Estamos atentos 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 a partir del segundo semestre.

No obstante lo anterior, respecto a no observarse impactos significativos asociados al riesgo de crédito durante este primer semestre, somos conscientes 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.

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

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 avaluó 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.

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 intermedios al 30 de junio 2022.

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

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

Al 30 de junio 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.

A su vez, y considerando la coyuntura mundial que se presenta por la pandemia declarada por el COVID-19.

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.

Al 30 de junio de 2022 no se esperan impactos materiales, producto del COVID-19 y la post pandemia, sin embargo el Banco continuará evaluando la evolución de las cuentas por cobrar, la rotación de la cartera, y potenciales desvalorizaciones en los demás activos para capturar los efectos derivados de la pandemia como lo son: mora en las cuentas por cobrar a los clientes, medidas de alivio tomadas por el Banco y actualizaciones de los porcentajes de deterioro que se podrían ver reflejados a partir del mes de julio 2022.

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 Intermedios

(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 sinincurrir 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.

Descripción de cambios en la exposición al riesgo

Durante el semestre, si bien se presentaron impactos por las medidas públicas sanitarias para mitigar los impactos de la pandemia por COVID-19, no se evidencia un impacto material en la liquidez y la solvencia del Banco.

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.

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios

- (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.
 - (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 disponibles para la venta 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)).

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios

(6) Comisiones por Otros Servicios Bancarios

Las comisiones por otros servicios bancarios se presentan a continuación:

	30 de junio	
	2022	2021
	(No Audit	tado)
Sistema clave	4,829,055	3,804,411
Cuenta corriente	38,058	82,306
Giros y transferencias	62,840	58,582
Contratos fiduciarios y fideicomisos de crédito	256,209	502,085
Cuentas de ahorros	1,382	2,771
Comisiones corporativas	55,052	12,107
Comisión de ACH	85,521	79,267
Adquirencia	896,395	612,573
Comisiones varias	<u>679,231</u>	520,322
Total	6,903,743	5,674,424

(7) Otros Ingresos

Los otros ingresos se presentan a continuación:

	30 de junio 2022 2021 (No Auditado)		
Descuento de póliza de seguros	4,124,984	3,676,749	
Ganancia en venta de bienes adjudicados de propietarios	31,202	75,817	
Ganancia en venta de activos fijos	828	0	
Otros	1,058,508	1,032,001	
Total	5,215,522	4,784,567	

(8) Salarios y Otros Gastos de Personal

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

	2022	e junio 2021 uditado)
Salarios	20,328,656	19,926,182
Beneficios a empleados	2,526,860	2,237,485
Seguro Social	2,541,853	2,328,895
Décimo tercer mes	1,658,012	1,514,221
Otros	_1,886,634	1,730,274
Total	28,942,015	27,737,057

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios

(9) Otros Gastos

Los otros gastos se detallan a continuación:

	30 de junio	
	2022	2021
	(No Auditado)	
Aseo	496,813	497,143
Actividades de empleados	4,554	6,233
Custodia de valores	621,969	439,184
Adiestramiento	278,071	118,285
Responsabilidad social	412,625	346,342
Alimentación	43,890	22,517
Combustible y lubricantes	158,776	99,931
Transporte alquilado	183,919	165,076
Uniformes	0	24,216
Pérdidas en ventas y descartes	3,362	4,273
Otros gastos	<u>1,299,537</u>	862,339
Total de otros gastos	3,503,516	2,585,539

(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:

	30 de junio <u>2022</u> (No Auditado)	31de diciembre 2021 (Auditado)
	iro Haditadoj	<u>(reducted of</u>
Efectivo y efectos de caja	73,287,128	74,354,710
Depósitos a la vista en bancos	139,352,250	431,041,329
Depósitos a plazo en bancos	203,247,020	222,456,628
Total de efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos	415,886,398	727,852,667
Menos: depósitos a plazo fijo en bancos con vencimientos		
mayores a 90 días y restringidos o pignorados	0	5,000,000
Efectivo y equivalentes de efectivo en el estado de flujos		
de efectivo	415,886,398	722,852,667
Más: intereses por cobrar sobre depósitos en bancos	43,079	12,959
Menos: reserva para pérdidas esperadas	(137,030)	(10,839)

(11) Inversiones en Valores

Las inversiones en valores se detallan a continuación:

	30 de junio <u>2022</u> (No Auditado)	31 de diciembre 2021 (Auditado)
Inversiones a valor razonable con cambios en otros resultados		
integrales-VRCOUI	405,718,050	324,132,864
Inversiones a costo amortizado – CA	<u>315,484,770</u>	282,193,012
	721,202,820	606,325,876
Intereses por cobrar de inversiones a CA	1,472,676	1,213,447
Menos: reserva pérdidas en inversiones a CA	(1,379,160)	(795,005)
•	721,296,336	606,744,318

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios

(11) Inversiones en Valores, continuación

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

	30 de junio 2022	31 de diciembre 2021
	(No Auditado)	(Auditado)
	Valor	Valor
	<u>Razonable</u>	Razonable
Bonos del Tesoro	150,137,167	151,986,593
Bonos Gubernamentales	136,238,598	79,216,084
Bonos Corporativos	91,719,580	68,645,584
Valores Comerciales	14,958,870	24,148,377
Multilaterales	12,543,410	0
Cerpan	120,425	136,226
Total	405,718,050	324,132,864

El Banco realizó compras en la cartera de inversiones a VRCOUI por B/.146,853,489 (31 de diciembre 2021: B/.220,812,592), redenciones por un total de B/.21,415,391 (31 de diciembre 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.

El Banco mantiene inversiones a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales VRCOUI por B/.94,905,155 (31 de diciembre 2021: B/.57,304,745) e inversiones a costo amortizado por B/.28,300,000 (31 de diciembre 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:

	30 de junio <u>2022</u> (No Auditado)	31 de diciembre 2021 (Auditado)
Bonos Gubernamentales	4,559,101	0
Notas del Tesoro	111,649,097	111,676,806
Bonos Corporativos	123,330,132	118,043,676
Bonos de la República de Panamá	22,318,467	22,403,108
Multilaterales	53,627,973	30,069,422
Total	315,484,770	282,193,012
Intereses por cobrar	1,472,676	1,213,447
Menos: Reserva para pérdidas	(1,379,160)	(795,005)
	315,578,286	282,611,454

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios

(12) Préstamos

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

		30 de junio <u>2022</u> (No Auditado)	31 de diciembre <u>2021</u> (Auditado)
		INO Additado)	(Additado)
Hipotecarios residenciales		2,399,001,281	2,302,556,412
Personales		963,400,547	937,677,037
Comerciales		289,899,807	227,042,829
Prendarios		47,293,795	46,622,819
Tarjetas de crédito		15,229,175	13,936,827
Construcción		5,093,833	7,462,570
Sobregiros		557,907	554,332
Pequeña empresa PYME		8,365,952	8,972,912
Factoring		20,805,091	17,923,834
Total de préstamos		3,749,647,388	3,562,749,572
Intereses por cobrar sobre prestamos		34,458,645	39,706,279
Comisiones no devengadas		(33,184,441)	(32,615,582)
Menos:			
Reserva para pérdidas crediticias esperadas	en		
préstamos		(112,290,224)	(99,624,086)
Préstamos a costo amortizado		3,638,631,368	3,470,216,183

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

	30 de junio <u>2022</u> (No Auditado)	31 de diciembre 2021 (Auditado)
Tasa fija con opción a ajustes	3,749,647,388	3,562,749,572
Total	3,749,647,388	3,562,749,572

La cartera de préstamos garantizada con efectivo depositado en el mismo Banco ascendía a B/.48,634,309 (31 de diciembre 2021: B/.48,114,489).

El Banco mantiene créditos fiscales por la suma de B/.132,261,405 (31 de diciembre 2021: B/.108,360,761), que corresponden a intereses por cobrar sobre la cartera de préstamos hipotecarios otorgados a tasas preferenciales. Al 30 de junio 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/.23,199,538 (31 de diciembre 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.

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios

(13) Propiedades, Mobiliario, Equipo y Mejoras

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

30 de junio 2022 (No Auditado)

						Construcciones	
	Inmuebles	Mobiliario <u>y equipo</u>	Equipo rodante	Equipo tecnológico	<u>Mejoras</u>	y bienes en <u>proceso</u>	<u>Total</u>
Costo:							
Al inicio del año	85,706,492	32,321,550	4,263,419	34,301,075	2,844,609	4,385,229	163,822,374
Adiciones	0	0	0	0	0	1,307,028	1,307,028
Ventas y descartes	(35,708)	(32,694)	(110,685)	(119,402)	0	0	(298,489)
Reclasificación	1,317,179	1,043,613	0	1,061,767	370,210	(3,792,769)	0
Al final del período	86,987,963	33,332,469	4,152,734	35,243,440	3,214,819	1,899,488	164,830,913
Depreciación acumulada:							
Al inicio del período	16,548,750	26,290,620	2,891,316	29,158,845	2,791,448	0	77,680,979
Gasto del año	757,390	759,484	162,329	862,293	49,461	0	2,590,957
Ventas y descartes	(26,408)	(29,564)	(102,346)	(119,176)	0	0	(277,494)
Al final del período	17,279,732	27,020,540	<u>2,951,300</u>	29,901,962	<u>2,840,909</u>	0	79,994,442
Saldos netos	69,708,231	6,311,929	1,201,435	_5,341,478	_373,910	1,899,488	84,836,471

31 de diciembre 2021 (Auditado)

		Mobiliario	Equipo	Equipo	••-	y bienes en	Total
	<u>Inmuebles</u>	<u>y equipo</u>	<u>rodante</u>	<u>tecnológico</u>	<u>Mejoras</u>	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	(4,681,642)	0
Al final del período	85,706,492	32,321,550	4,263,419	34,301,075	2,844,609	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	<u>16,548,750</u>	26,290,620	<u>2,891,316</u>	29,158,845	2,791,448	0	77,680,979
Saldos netos	69,157,742	6,030,930	<u>1,372,103</u>	5,142,230	53,161	4,385,229	86,141,395

(14) Activos Intangibles

Licencias y Programas

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

	30 de junio <u>2022</u> (No Auditado)	31 de diciembre <u>2021</u> (<u>Auditado)</u>
Saldo al inicio del año	5,506,662	2,960,640
Adiciones	2,182,865	3,603,354
Amortización del período/año	(798,975)	(1,057,332)
Saldo al final del período/año	6,890,552	5,506,662

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios

(15) Otros Activos

Los otros activos se presentan a continuación:

	30 de junio <u>2022</u> (No Auditado)	31 de diciembre <u>2021</u> (Auditado)
Intereses por cobrar sobre inversiones a valor razonable co		
cambios en otras utilidades integrales- VRCOUI	3,165,694	1,787,857
Otras propiedades neto de reservas B/.719,930 (31 d		
diciembre de 2021: B/.719,930) terrenos para venta	4,562,376	4,496,707
Terrenos aportados por la Nación (nota 22)	3,089,176	3,095,691
Programa de financiamiento (Profinco)	538,333	553,481
Bienes adjudicados de prestatarios, neto de reserva B/.852,08	6	
(31 de diciembre de 2021: B/.1,024,743)	28,781,372	27,702,090
Depósitos en garantía de Repos	23,058,310	12,795,223
Deducciones de préstamos por cobrar	4,175,636	5,437,348
Otros activos	5,469,837	4,568,749
Total de otros activos	72,840,734	60,437,146

El Banco mantiene terrenos por B/.3,089,176 (31 de diciembre 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 30 de junio de 2022, el Banco realizó venta de terrenos aportado por la Nación por B/.23,197 y generó una ganancia de B/.16,682 (31 de diciembre 2021: no realizó ventas).

Al 30 de junio 2022 el Banco mantiene depósitos en garantía de repos por el orden de los B/.23,058,310 (31 de diciembre 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:

	30 de junio <u>2022</u> (No Auditado)	31 de diciembre <u>2021</u> (Auditado)
Saldo al inicio del año	1,024,743	1,320,335
Provisión cargada a gastos	12,384	(234,057)
Castigo	(185,041)	(61,535)
Saldo al final del periodo	852,086	1,024,743

La reserva por otras propiedades se detalla a continuación:

	30 de junio <u>2022</u> (No Auditado)	31 de diciembre <u>2021</u> (Auditado)
Saldo al inicio y al final del período	719,930	719,930

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios

(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: (No Auditado) Saldo al 1 de enero 2022	Sucursales oficinas y otros locales	Otros <u>activos</u> 2,339,118	Equipos 2,030,945	<u>Total</u> 8,444,588
Adiciones	0	232,728	0	232,728
Cancelación anticipada	<u>(115,033)</u>	0	0	(115,033)
Saldo al 30 de junio 2022	<u>3,959,492</u>	2,571,846	2,030,945	
Depreciación acumulada:				
Saldo al 1 de enero de 2022	2,482,056	1,091,590	1,472,821	5,046,467
Adiciones	0	155,939	0	155,939
Depreciación del año	316,420	381,307	93,020	790,747
Cancelación anticipada	(1,181,535)	0	(914,699)	(2,096,234)
Al final del año	1,616,941	1,628,836	651,142	3,896,919
Saldo al 30 de junio 2022	2,342,551	943,010	1,379,803	4,665,364
Costo: (Auditado)	Sucursales oficinas y otros <u>locales</u>	Otros activos	Equipos	<u>Total</u>
Saldo al 1 de enero 2021	4,267,655	2,339,118	2,096,641	8,703,414
Cancelación anticipada	_(193,130)	0	(65,696)	(258,826)
Saldo al 31 de diciembre 2021	4,074,525	2,339,118	2,030,945	8,444,588
Depreciación acumulada:				
Saldo al 1 de enero de 2021	1,058,634	779,705	435,150	2,273,489
Depreciación del año	626,105	467,823	188,670	1,282,598
Cancelación anticipada	(92,270)	0	(65,696)	(157,966)
Al final del año	1,592,469	1,247,528	558,124	3,398,121
Saldo al 31 de diciembre 2021	2,482,056	1,091,590	1,472,821	5,046,467

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios

(16) Arrendamientos: Activo por Derecho de Uso y Pasivo por Arrendamientos, continuación Pasivo por Arrendamiento al 30 de junio 2022 - Arrendamientos operativos según la NIIF 16

	30 de junio <u>2022</u> (No Auditado)	31 de diciembre 2021 (Auditado)
De uno a dos años	2,322,910	1,438,733
De dos a tres años	860,403	1,372,613
De tres a cuatro años	671,562	703,090
De cuatro a cinco años	567,351	538,827
Más de cinco años	1,743,905	2,047,474
Total, pasivo de arrendamientos no descontados	6,166,131	6,100,737
Pasivo por arrendamiento incluido en el estado de		
situación financiera	5,290,624	5,567,385

Saldos reconocidos en el estado de flujos de efectivo

	<u>30 de</u> <u>2022</u> (No Au	junio 2021 ditado)
Salida total de efectivo por arrendamientos, neto	1,298,064	1,256,341

Al 30 de junio 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/.639,727 (30 de junio 2021: B/.577,703), la porción de intereses por B/.211,310 (30 de junio 2021: B/.197,669) y la porción de los arrendamientos a corto plazo y bajo valor por B/.447,027 (30 de junio 2021: B/.480,969) 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.

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios

(16) Arrendamientos: Activo por Derecho de Uso y Pasivo por Arrendamientos, continuación (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.

(17) Financiamientos Recibidos

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

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:

C-1-1- - C--4-

				Saldo a Costo		
				<u>Amortizado</u>		
Inicio	<u>Vencimiento</u>	<u>Interés</u>	<u>Capital</u>	30 de junio <u>2022</u> (No Auditado)	31 de diciembre <u>2021</u> (Auditado)	
jul-20	jun-35	2.35%	241,071,429	226,504,379	234,917,872	
jul-20	jun-25	1.35%	155,200,727	151,758,620	151,189,785	
may-22	nov-22	2.65%	60,000,000	60,198,750	60,096,184	
sep-20	sep-27	1.50%	16,923,077	16,992,179	18,536,923	
jun-22	sep-22	3.25%	20,000,000	20,001,806	0	
oct-20	oct-25	3.50%	10,000,000	10,061,250	10,062,222	
				485,516,984	474,802,986	

(18) Valores Vendidos bajo Acuerdo de Recompra

El Banco mantiene obligaciones producto de valores vendidos bajo acuerdo de recompra que asciende a B/.106,676,395 (31 de diciembre 2021: B/.79,803,849) con bancos extranjeros a una tasa ponderada de 1.794 %, 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/.123,205,155 (31 de diciembre 2021: B/.78,753,745).

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios

(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>	30 de junio <u>2022</u> (No Auditado)	31 de diciembre <u>2021</u> (Auditado)
Serie A - Emisión de Bonos Subordinados - diciembre del 2021	3.65%	dic-31	150,000,000	150,000,000
Serie B - Emisión de Bonos Senior -			,,	,,
diciembre del 2021	3.25%	dic-29	50,000,000	50,000,000
			200,000,000	200,000,000
Intereses por pagar			239,514	259,236
			200,239,514	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.

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.

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios

(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:

	Estados			30 de jun	30 de junio 2022 (No Auditado)				
Activos financieros:	Unidos, América Latina y <u>Asia</u>	<u>Panamá</u>	Colón	Provincias Centrales	Veraguas	Bocas del <u>Toro</u>	<u>Chiriqui</u>	<u>Darién</u>	<u>Total</u>
Depósitos en bancos: A la vista A plazo, bruto Inversiones a valor razonable con	86,588,410 60,067,646	52,763,840 143,179,374	0	0	0	0	0	0	139,352,250 203,247,020
cambios en otras utilidades integrales Inversiones a costo amortizado, bruto Préstamos a costo amortizado, bruto Total	12,543,410 53,627,259 0 212,826,725	393,174,640 261,857,511 2,495,633,860 3,346,609,225	0 0 90,759,053 90,759,053	0 0 426,000,103 426,000,103	0 0 220,676,616 220,676,616	0 0 53,575,022 53,575,022	0 0 452,176,797 452,176,797	0 0 10,825,937 10,825,937	405,718,050 315,484,770 3,749,647,388 4,813,449,478
Pasivos financieros: Depósitos recibidos: A la vista De ahorros A plazo Financiamientos recibidos Valores bajo acuerdo de recompra Bonos por pagar Total	0 0 0 0 388,324,249 106,676,395 0 495,000,644	81,996,034 885,679,600 2,365,757,728 97,192,735 0 200,239,514 3,630,865,610	3,660,143 41,839,943 26,677,753 0 0 0 72,177,839	4,352,017 111,701,088 62,893,502 0 0 0 178,946,606	2,511,350 50,952,600 39,431,295 0 0 0 92,895,245	590,967 14,935,105 5,907,015 0 0 21,433,087	4,408,227 95,381,184 54,304,142 0 0 0 154,093,553	6,948,365 3,354,822 495,000 0 0 0 10,798,187	104,467,103 1,203,844,341 2,555,466,435 485,516,984 106,676,395 200,239,514 4,656,210,772
	Fatadas			31 de dici	embre 2021 (A	uditado)			
Activos financieros:	Estados Unidos y América <u>Latina</u>	<u>Panamá</u>	Colón	31 de dici Provincias <u>Centrales</u>	embre 2021 (A <u>Veraguas</u>	uditado) Bocas del <u>Toro</u>	Chiriquí	<u>Darién</u>	<u>Total</u>
Activos financieros: Depósitos en bancos: A la vista A plazo, bruto Inversiones a valor razonable con	Unidos y América	Panamá 29,649,336 222,456,628	Colón 0 0	Provincias		Bocas del	Chiriquí 0 0	Darién 0 0	Total 431,041,329 222,456,628
Depósitos en bancos: A la vista A plazo, bruto	Unidos y América <u>Latina</u> 401,391,993	29,649,336		Provincias Centrales	<u>Veraguas</u>	Bocas del Toro			431,041,329

El Banco concentra en una sola institución gubernamental el 46% (31 de diciembre 2021: 45%) de sus depósitos a plazo fijo recibidos.

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios

(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		
	30 de junio	31 de diciembre	
	<u>2022</u>	<u>2021</u>	
	(No Auditado)	(Auditado)	
Compromisos de pagos por hipotecas	362,905,188	523,503,850	
Tarjetas de crédito	17,188,009	16,502,541	
Cartas de crédito	4,250,000	4,250,000	
	384,343,197	544,256,391	

El Banco mantiene procesos judiciales en su contra por B/.4,059,581 (31 de diciembre 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/.1,984,211 (31 de diciembre 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:

	30 de junio <u>2022</u> (No Auditado)	31 de diciembre <u>2021</u> (Auditado)
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 Intermedios

(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 30 de junio de 2022, los siguientes eran los saldos agregados en lo referente a transacciones con partes relacionadas:

	Personal Ge	rencial Clave	Sector Público		
	30 de junio	31 de diciembre	30 de junio	31 de diciembre	
	2022	<u>2021</u>	2022	<u>2021</u>	
	(No Auditado)	(Auditado)	(No Auditado)	(Auditado)	
Activos:					
Depósitos:	_	_			
Depósitos a la vista en bancos	0	0	_52,869,604	29,754,431	
Depósitos a plazo en bancos	0	0	3,979,000	_4,394,000	
Inversiones en veleres					
Inversiones en valores: Inversiones a valor razonable con cambios en					
otras utilidades integrales	0	0	286,496,189	231,338,902	
Inversiones a costo amortizado			138,526,665	134,079,914	
inversiones a costo amortizado			100,020,000	104,075,514	
Préstamos:					
Préstamos vigentes al inicio del año	1,909,962	1,830,011	0	0	
Préstamos emitidos durante el año	326,345	621,237	0	0	
Amortización al capital durante el año	(320,990)	(541,286)	0	0	
Préstamos vigentes al final del año	1,915,317	1,909,962	0	0	
Reserva para pérdidas crediticias esperadas	224,480	193,971	2,022,269	1,247,855	
Intereses acumulados por cobrar	0	0	0	0	
A . #					
Activos varios:			2 224 222	4 000 400	
Intereses acumulados por cobrar	0	0	_3,064,206	1,980,138	
Programa de Financiamiento Conjunto ("Profinco")	0	0	538,333	553.481	
Créditos fiscales por intereses preferenciales	- 0	- 0	132,261,405	108,360,761	
Creditos liscales por intereses preferenciales			132,201,403	100,300,701	

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 30 de junio de 2022, eran por un monto de B/.1,915,317 (31 de diciembre 2021: B/.1,909,963), y tienen una tasa promedio de interés de 4.21% (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 Ge	rencial Clave	Sector Público		
	30 de junio 31 de diciembre		30 de junio	31 de diciembre	
	2022 2021		2022	<u>2021</u>	
	(No Auditado)	(Auditado)	(No Auditado)	(Auditado)	
Pasivos:					
Depósitos a la vista	11,092	12,629	16,116,185	16,306,412	
Depósitos de ahorros	1,673,807	1,449,605	18,853,374	22,886,332	
Depósitos a plazo fijo	103,725	193,725	1,380,188,385	1,348,452,856	
Intereses acumulados por pagar	415	1,451	2,348,360	2,329,463	
Financiamientos recibidos	0	0	96,923,077	78,461,538	
Bonos por pagar	0	0	200,000,000	200,000,000	

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios

(23) Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas, continuación

Al 30 de junio de 2022, los siguientes rubros de ingresos y gastos se incluyen en los montos agregados producto de las transacciones arriba relacionadas:

	30 d 2022	rencial Clave le junio 2021 auditado)	Sector Público 30 de junio de 2022 2021 (No Auditado)	
Ingresos y gastos: Ingreso por intereses devengados Gasto por intereses incurridos	38,346 33,557	32,568 27,781	8,288,328 28,010,121	5,895,672 28,137,773
Gastos generales y administrativos: Dietas de Directores Beneficios a corto plazo Beneficios por terminación de contrato	120,000 2,020,480 51,246	106,000 1,612,433 157,518	0 0	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 Intermedios

(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>30 de juni</u> (No Audi	
Inversiones a VRCOUI	Nivel 2	Total
Bonos y Notas del Tesoro Bonos Gubernamentales Bonos Corporativos Valores Comerciales Multiraterales Cerpan	150,137,167 136,238,598 91,719,580 14,958,870 12,543,410 120,425 405,718,050	150,137,167 136,238,598 91,719,580 14,958,870 12,543,410 120,425 405,718,050
Inversiones a VRCOUI	<u>31 de diciem</u> (Audita Nivel 2	
Bonos y Notas del Tesoro Bonos Gubernamentales Bonos Corporativos	151,986,593 79,216,084 68,645,584	151,986,593 79,216,084 68,645,584

24,148,377

324,132,864

136,226

24,148,377

324,132,864

136,226

Al 30 de junio 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:

Cerpan

Verificación de los precios cotizados;

Valores Comerciales

- 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 Intermedios

(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 panameñas y títulos de deuda de rendimiento promedio ponderada de los títulos a determinado

panameñas y títulos de deuda gubernamentales de la República de Panamá.

Títulos de deuda privada – Bonos

Precios de referencias observables en el mercado.

plazo, según subastas observadas, y la tasa de interés LIBOR para

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.

el mismo plazo.

30 de junio 2022 (No Auditado) Descripción	Nivel 2	Medición a va	alor razonable Valor razonable	Valor en libros
Activos financieros:				
Depósitos a plazo en bancos	0	203,247,020	203,247,020	203,153,069
Inversiones a costo amortizado, neto	299,500,642	0	299,500,643	315,578,286
Préstamos a costo amortizado	0	3,460,871,241	3,460,871,241	3,638,631,368
	299,500,642	3,664,118,261	3,963,618,904	4,157,362,723
Pasivos financieros:				
Depósitos a la vista	104,514,139	0	104,514,139	104,467,103
Depósitos de ahorros	1,266,068,479	0	1,266,068,479	1,203,844,128
Depósitos a plazo	0	2,812,353,928	2,812,353,928	2,597,615,892
Financiamientos recibidos	0	683,919,152	683,919,152	592,193,379
Bonos por pagar	0	274,415,316	274,415,316	200,239,514
	1,370,582,618	3,770,688,396	5,141,271,014	4,698,360,016
31 de diciembre 2021 (Auditado)		Medición a va	alor razonable	
			Valor	Valor

31 de diciembre 2021 (Auditado)	<u>Medición a valor razonable</u>				
Descripción	Nivel 2	Nivel 3	Valor <u>razonable</u>	Valor en libros	
Activos financieros:					
Depósitos a plazo en bancos	0	222,456,628	222,456,628	222,458,748	
Inversiones a costo amortizado, neto	288,887,562	0	288,887,562	282,611,454	
Préstamos a costo amortizado	0	3,344,239,027	3,344,239,027	3,470,216,183	
	288,887,562	3,566,695,655	3,855,583,217	3,975,286,385	
Pasivos financieros;					
Depósitos a la vista	133,522,049	0	133,522,049	133,459,762	
Depósitos de ahorros	1,276,465,378	0	1,276,465,378	1,214,042,590	
Depósitos a plazo	0	2,770,023,381	2,770,023,381	2,555,857,660	
Financiamientos recibidos	0	653,751,722	653,751,722	554,606,834	
Bonos por pagar	0	279,240,944	279,240,944	200,259,236	
	1,409,987,427	3,703,016,047	5,113,003,474	4,658,226,082	

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios

(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 30 de junio 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:

	30 de junio <u>2022</u> (No Auditado)	31 de diciembre <u>2021</u> (Auditado)
Fideicomisos administrados	221,259,034	225,181,259
Ingresos por comisiones	256,209	977,560

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios

(25) Fideicomisos en Administración, continuación

Al 30 de junio de 2022, el Banco administra contratos fiduciarios por cuenta y riesgo de clientes que se detallan a continuación:

	30 de junio <u>2022</u> (No Auditado)	31 de diciembre <u>2021</u> (Auditado)
Fideicomisos de garantía	12,156,122	12,150,117
Fideicomisos inmobiliarios	12,301,808	12,325,005
Fideicomisos de administración	196,801,104	200,706,137
Total de Fideicomisos Administrados	221,259,034	225,181,259

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, (31 de diciembre 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, (31 de diciembre 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, (31 de diciembre 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 intermedios 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 Intermedios

(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:

30 de junio de 2022

31 de diciembre de 2021

	(No Auditado)			
		Provincias		
	<u>Panamá Metro</u>	<u>Centrales</u>	Chiriquí-Bocas	<u>Total</u>
Ingresos por interés y comisión	91,556,242	18,806,823	15,093,115	125,456,180
Gastos de intereses	(58,138,063)	(2,949,217)	(1,850,366)	(62,937,646)
Provisión para perdidas en prestamos	(9,501,882)	(1,059,356)	(1,098,331)	(11,659,569)
Provisión para perdidas en inversiones y depósitos	(2,164,711)	0	0	(2,164,711)
Otros ingresos, neto	5,539,684	247,191	258,463	6,045,338
Gastos generales y administración	(42,391,313)	(2,067,399)	(1,687,736)	(46,146,448)
Utilidad neta	(15,100,043)	12,978,042	10,715,145	8,593,144
Activos de segmento	3,964,457,177	623,115,649	500,582,954	5,088,155,780
Pasivos de segmento	3,763,460,979	545,202,087	436,849,758	4,745,512,824

(Auditado) Provincias Panamá Metro Chiriquí-Bocas <u>Centrales</u> <u>Total</u> 177,052,965 36,425,278 29,133,466 242,611,709 Ingresos por interés y comisión Gastos de intereses (113,387,344) (5,789,755)(3,602,797)(122,779,896)Provisión para perdidas en prestamos (21,504,209) (5,502,284)(5,083,579)(32,090,072)Provisión para perdidas en inversiones y depósitos (749,070)0 0 (749,070)Otros ingresos, neto 17,859,677 509,858 527,673 18,897,208 Gastos generales y administración (84,411,301) (4,296,057)(3,528,324)(92,235,682)(25,139,282) Utilidad neta 21,347,040 17,446,439 13,654,197 3.990.197.432 603,015,207 483,367,006 5.076.579.645 Activos de segmento 3,731,702,643 538,079,687 430,348,955 4,700,131,285 Pasivos de segmento

(27) Principales Leyes y Regulaciones Aplicables

Leves 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.

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios

(27) Principales Leyes y Regulaciones Aplicables, continuación

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.

(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 Intermedios 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 intermedios 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.

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios

(27) Principales Leyes y Regulaciones Aplicables, continuación 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.

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 30 de junio de 2022.

	30 de junio 2022 (No Auditado) Acuerdo 4-2013		31 de diciembre 2021 (Auditado) Acuerdo 4-2013	
	<u>Préstamos</u>	<u>Reservas</u>	<u>Préstamos</u>	<u>Reservas</u>
Análisis del deterioro individual: Mención especial Subnormal Dudoso Irrecuperable Monto bruto	67,931,111 51,978,248 60,135,469 62,537,449 242,582,277	2,507,849 5,573,503 7,478,602 21,581,031 37,140,985	53,928,522 24,628,840 19,955,907 54,402,971 152,916,240	4,161,960 2,889,527 5,857,498 16,142,758 29,051,743
Análisis del deterioro colectivo: Normal Total	3,507,065,111 3,749,647,388	0 37,140,985	3,409,833,332 3,562,749,572	<u>0</u> 29,051,743

Al 30 de junio de 2022, los préstamos reestructurados y refinanciados ascendían a B/.77,650,209 (31 de diciembre de 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.

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios

(27) Principales Leyes y Regulaciones Aplicables, continuación

79,014,443

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.

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

30 de junio 2022 (No Auditado)			
Morosos	<u>Vencidos</u>	Total	
142,782,152	260,752,404	403,534,556	
31 de o	diciembre 2021 (Au	iditado)	
Morosos	<u>Vencidos</u>	Total	

86,192,681

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:

165,207,124

- 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 30 de junio de 2022 a B/.260,752,404 (31 de diciembre 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.

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios

(27) Principales Leyes y Regulaciones Aplicables, continuación

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 30 de junio de 2022 el saldo constituido de provisión dinámica por el Banco es de B/.35,821,363 (31 de diciembre 2021: B/.35,821,363).

(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 30 de junio 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/.16,043,494 (31 de diciembre 2021: B/14,904,318).

Préstamos Modificados

En marzo 2020 la Superintendencia de Bancos de Panamá emitió el Acuerdo No. 002-2020 que establece medidas adicionales, excepcionales y temporales para el cumplimiento de las disposiciones contenidas en el Acuerdo No. 004-2013 sobre riesgo de crédito. En septiembre 2020 la Superintendencia de Bancos de Panamá emitió el Acuerdo No. 009-2020, que modifica el Acuerdo No. 002-2020 a través del cual se establecen medidas adicionales, excepcionales y temporales para el cumplimiento de las disposiciones contenidas en el Acuerdo No. 004-2013 sobre riesgo de crédito".

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios

(27) Principales Leyes y Regulaciones Aplicables, continuación

Frente a la situación actual presentada por el COVID-19, se crea una nueva modalidad de créditos, denominados "créditos modificados". Las disposiciones establecidas en el Acuerdo aplican tanto para créditos de consumo como créditos corporativos. Con el fin de permitirle al deudor la atención adecuada de su obligación ante el potencial o real deterioro de la posibilidad de pago, frente a la crisis ocasionada por el COVID-19, las entidades bancarias pueden modificar las condiciones originalmente pactadas de los créditos sin que estos ajustes sean considerados como una reestructuración de créditos según lo dispuesto en el Acuerdo No. 004-2013. Estas modificaciones podrán efectuarse a solicitud del deudor o por iniciativa de la entidad bancaria.

Préstamos categoría mención especial modificado

De conformidad con lo requerido por el artículo 8 del Acuerdo No. 006-2021 del 22 de diciembre de 2021 el cual hace mención al Artículo 9 del Acuerdo No. 002-2021 sobre revelaciones en los estados financieros intermedios, se presenta a continuación un detalle de la cartera de préstamos categoría mención especial modificado y sus respectivas provisiones y reservas regulatorias al 30 de junio de 2022, clasificado según las codificaciones indicadas en la Resolución General de Junta Directiva SBP-GJD-0003- 2021 y según la etapa de riesgo de la NIIF 9:

30 de junio 2022 (No Auditado)	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	<u>Total</u>
Préstamos categoría mención especial modificado				
Modificado Mención Especial	0	113,970,194	0	113,970,194
Modificado Subnormal	0	63,906,711	9,826,097	73,732,808
Modificado Dudoso	0	0	179,382,506	179,382,506
Modificado Irrecuperable	0	0	8,846,522	8,846,522
(-) Préstamos modificados garantizados con depósitos				
pignorados en el mismo banco hasta por el monto garantizado	0	909	0	909
(+) Intereses acumulados por cobrar	0	7,775,662	14,359,574	22,135,236
Total cartera sujeta a provisiones Acuerdo No. 009-2020 Saldo al 30 de junio 2022	0	185,651,658	212,414,699	398,066,357
Provisiones				
Provisión NIIF 9 Total provisiones y reservas	0	11,211,065 11,211,065	43,960,375 43,960,375	55,171,440 55,171,440

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios

(27) Principales Leyes y Regulaciones Aplicables, continuación

31 de diciembre 2021 (Auditado)	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	<u>Total</u>
Préstamos categoría mención especial modificado				
Modificado Mención Especial	254,161,805	3,586,030	0	257,747,835
Modificado Subnormal	0	156,152,140	0	156,152,140
Modificado Dudoso	0	0	148,992,303	148,992,303
Modificado Irrecuperable	0	0	40,624,289	40,624,289
 (-) Préstamos modificados garantizados con depósitos 				
pignorados en el mismo banco hasta por el monto				
garantizado	0	3,947	182,564	186,511
(+) Intereses acumulados por cobrar	8,766,242	12,184,429	10,630,691	31,581,362
Total cartera sujeta a provisiones Acuerdo No. 009-2020				
Saldo al 31 de diciembre 2021	262,928,047	<u>171,918,652</u>	200,064,719	634,910,418
Provisiones				
Provisión NIIF 9	4,821,694	26,920,172	15,683,294	47,425,160
Total provisiones y reservas	4,821,694	26,920,172	15,683,294	47,425,160

Como se explica en la Nota 4 sobre los efectos de la COVID-19, a partir del 30 de junio de 2020 el Banco otorgó un período de gracia automático a los prestatarios afectados en sus actividades comerciales o personales por COVID-19, hasta el 31 de diciembre de 2020. A partir de esa fecha, y como resultado de un acuerdo firmado entre el Gobierno de Panamá y la Asociación Bancaria de Panamá, así como la emisión de la ley No. 156 de moratoria, extendió hasta el 31 de diciembre de 2021 los alivios financieros a quienes resultaron afectados por la COVID-19 y que así lo solicitaron. A partir de la fecha se establecen nuevos parámetros y lineamientos que serán aplicables a los créditos modificados. El Banco tuvo hasta el 31 de diciembre de 2021 para efectuar las reestructuraciones de los créditos modificados que se encuentren clasificados en la categoría mención especial modificado y que al 31 de diciembre de 2021 no habían logrado pactar nuevos términos y condiciones. Estas medidas de alivio financiero consisten principalmente en el otorgamiento de períodos de gracia de capital e intereses a los clientes que hayan visto afectados sus ingresos por la pandemia.

Como parte de la gestión de riesgo del Banco, se han desarrollado análisis tanto individuales como colectivos de la condición de los créditos, incluyendo la segmentación de la cartera con el objetivo de identificar la situación laboral o de apertura de actividad económica de cada cliente y definir quienes podrán cumplir con sus obligaciones bancarias, cuales tendrán dificultades en hacerlo y quienes definitivamente no podrán cumplir y de esa manera determinar si ha habido un incremento significativo de riesgo y clasificar dichos préstamos de acuerdo con la etapa de deterioro correspondiente. Adicionalmente, se ha llegado a diferentes acuerdos con los clientes según el análisis individual de su capacidad de generar flujos de efectivo necesarios para cumplir con sus obligaciones.

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios

(27) Principales Leyes y Regulaciones Aplicables, continuación

La COVID-19 ha resultado en una disrupción en las actividades económicas que han afectado negativamente, y es probable que continúen afectando negativamente el negocio del Banco, su condición financiera, liquidez y resultados de operaciones. Los flujos de efectivo del Banco se han visto disminuidos significativamente como consecuencia de las moratorias antes mencionadas, como se muestra en el siguiente cuadro que detalla el porcentaje del valor de los préstamos mención especial modificado, incluyendo intereses, que al 30 de junio 2022 no presentan pago en sus cuotas contado a partir del último pago de la cuota registrado al momento de la modificación del crédito:

30 de junio 2022	Hasta 90	Entre 91 y	Entre 121 y	Entre 181 y
(No Auditado)	<u>días</u>	<u>120 días</u>	180 días	270 días
Préstamos a personas	47.96%	10.74%	23.48%	17.81%
Préstamos corporativos	96.05%	0.00%	3.38%	0.57%
31 de diciembre 2021	Hasta 90	Entre 91 y	Entre 121 y	Entre 181 y
(Auditado)	<u>días</u>	120 días	180 días	270 días

Es importante notar que además de los préstamos mención especial modificado, el Banco tiene préstamos que se encontraban en la categoría subnormal, dudoso o irrecuperable y que se acogieron a la moratoria de la Ley No.156 del 31 de diciembre de 2020. El cuadro siguiente muestra los montos de estos préstamos que al 30 de junio de 2022 no presentan pago en sus cuotas contado a partir del último pago de la cuota contractual:

30 de junio 2022 (No Auditado)	Entre 91 y <u>120 días</u>	Entre 121 y 180 días	Entre 181 y 270 días	Más de 270 días
Préstamos a personas en categoría de alto riesgo que se acogieron a la Ley No. 156	10.78%	25.16%	23.68%	16.72%
Préstamos corporativos en categoría de alto riesgo que se acogieron a la Ley No. 156	0.00%	0%	20.57%	0.00%
31 de diciembre 2021 (Auditado)	Entre 91 y <u>120 días</u>	Entre 121 y 180 días	Entre 181 y 270 días	Más de 270 días
31 de diciembre 2021 (Auditado) Préstamos a personas en categoría de alto riesgo que se acogieron a la Ley No. 156 Préstamos corporativos en categoría de alto				

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios

(27) Principales Leyes y Regulaciones Aplicables, continuación

Como se mencionó al inicio de esta nota, el 11 de septiembre de 2020, la Superintendencia de Bancos emitió el Acuerdo No. 9-2020 que modifica el Acuerdo No. 2-2020 de 16 de marzo de 2020, mediante el cual, entre otras cosas define que los préstamos clasificados como normales y mención especial, así como los préstamos reestructurados que se encuentren sin atraso, podrán ser modificados conforme con los lineamientos establecidos en el mencionado Acuerdo. Por otra parte, estos préstamos modificados en categoría normal y mención especial se clasificarán en la categoría "mención especial modificado" para efecto de la determinación de las respectivas provisiones. Los préstamos reestructurados modificados que se encontraban en la categoría de subnormal, dudoso o irrecuperable mantendrán la clasificación de crédito que tenían al momento de su modificación con su respectiva provisión.

De conformidad con el acuerdo mencionado en el párrafo anterior, sobre la cartera de préstamos mención especial modificado los bancos debían constituir una provisión equivalente al mayor valor entre la provisión según NIIF de la cartera mención especial modificado y una provisión genérica equivalente a tres por ciento (3%) del saldo bruto de la cartera de préstamos modificados, incluyendo intereses acumulados no cobrados y gastos capitalizados; pudiendo excluirse de este cálculo aquellos créditos modificados garantizados con depósitos pignorados en el mismo banco hasta por el monto garantizado.

Mediante Acuerdo No. 6-2021, la Superintendencia derogó el artículo que requería la provisión genérica indicada en el párrafo anterior, sin embargo, tomando en consideración las nuevas circunstancias derivadas de la COVID-19 y el incremento significativo de riesgo derivado del paso del tiempo, las entidades bancarias no podrán reversar las provisiones previamente constituidas (por resultados o por patrimonio) al corte de noviembre de 2021 para la totalidad de la cartera modificada a esa fecha, de conformidad a lo que establecía el artículo 8 del Acuerdo No. 2-2021.

No obstante, lo anterior, en el evento que un crédito modificado sea reestablecido a la aplicación del Acuerdo No. 4-2013 en la categoría normal, las entidades bancarias podrán utilizar de la provisión previamente constituida la porción que le corresponda para constituir la provisión NIIF requerida. Esta disposición estará vigente hasta tanto la Superintendencia lo determine, en función del comportamiento futuro de la cartera modificada.

Debido a que las provisiones NIIF al 30 de junio de 2022 superan las provisiones NIIF y regulatorias no reversadas al cierre de 30 de noviembre de 2021, estas normas no afectan la aplicación de las NIIF en su conjunto.

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios

(27) Principales Leyes y Regulaciones Aplicables, continuación

El Acuerdo 5-2022 emitido por la SBP el 17 de mayo de 2022 se indica lo siguiente: "En los casos en que, por aspectos operativos la entidad bancaria no pueda aplicar el esquema de registro en cuentas de orden de los intereses por cobrar de los créditos modificados mencionados en este artículo, los bancos podrán reconocer como ingresos los intereses por cobrar que se vayan acumulando en la cartera de dichos créditos, siempre y cuando en el mismo momento se reconozca una provisión claramente identificada con los respectivos intereses por el 100% de su valor. Estas provisiones serán reversadas gradualmente a medida que el cliente vaya pagando los respectivos intereses. Este tratamiento deberá estar contenido en los respectivos manuales contables de las entidades bancarias y ser comunicados a las áreas operativas que realicen estos registros. Para tales efectos, el banco deberá crear tablas auxiliares internas con dichos registros (que incluyan nombre de deudor y número de operación), que permitan a esta Superintendencia realizar las verificaciones y consultas correspondientes. Las entidades bancarias deberán asegurarse de realizar las revelaciones de esta información al público en sus Estados Financieros Auditados e Interinos, por lo que deberán realizar las coordinaciones respectivas con su firma de Auditores Externos."

Intereses por cobrar e intereses ganados de los préstamos modificados

A partir de enero de 2022 las entidades bancarias suspenderán el reconocimiento de los intereses, para efectos de ingresos, en las cuentas de intereses por cobrar e intereses ganados de los créditos modificados que han tenido un incremento significativo de riesgo con respecto a su reconocimiento inicial y que además presentan una evidencia objetiva de pérdida incurrida (créditos deteriorados), y aquellos préstamos incluidos en las categorías modificado mención especial, modificado dudoso y modificado irrecuperable, a las cuales hace referencia la Resolución General de Junta Directiva No. SBP-GJD-0003-2021. Al 30 de junio 2022 el Banco ha reservado intereses por el orden de B/.627,495.

Hasta tanto la Superintendencia no se manifieste para la cartera modificada que presente las características señaladas en el párrafo anterior, no le será aplicable lo dispuesto en la Resolución General de Junta Directiva SBP-GJD-0003-2013, debiendo el banco mantener los intereses por cobrar a partir del 1 de enero de 2022 en cuentas de orden pudiendo reconocerlos como ingresos solo cuando sean efectivamente pagados por el deudor.