REPUBLICA DE PANAMA

SUPERINTENDENCIA DEL MERCADO DE VALORES DE PANAMA

ACUERDO 18-00
(De 11 de octubre de 2000)

FORMULARIO IN-T

INFORME DE ACTUALIZACIÓN TRIMESTRAL

Trimestre terminado el 31 de diciembre de 2022

Razón Social del Emisor:	BANCO ALIADO, S.A. Y SUBSIDIARIAS
Valores que ha registrado:	BONOS CORPORATIVOS ROTATIVOS ACCIONES PREFERENTES NO ACUMULATIVAS
Resoluciones de SMV:	SMV-044-2007 de 13 de febrero de 2007, Emisión por B/. 40,0 millones
	SMV-225-2010 de 11 de junio de 2010 (modificada por SMV-314-2010 de 20 de agosto de 2010) Emisión por B/. 20,0 millones
	SMV 091-2014 de 10 de marzo de 2014, Emisión por B/. 100,0 millones
	SMV-205-2019 de 27 de mayo de 2019 (modificada por SMV-218-2019 de 7 de junio de 2019). Emisión por B/. 50,0 millones
Número de Teléfono y Fax:	Tel. 302-1555 Fax. 302-1556
Dirección:	Calle 50 y 56 Urb. Obarrio.
Nombre / Contacto del Emisor	Gabriel Díaz
Dirección de Correo Electrónico:	diazg@bancoaliado.com

I ANALISIS DE RESULTADOS FINANCIEROS Y OPERATIVOS

a. LIQUIDEZ

Al 31 de diciembre de 2022 los activos líquidos del Banco que incluye el efectivo y efectos de caja, depósitos en bancos, valores comprados bajo acuerdo de reventa, valores comprados bajo acuerdos de reventa, valor razonable con cambios en resultados, valores a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales y valores a costo amortizado representan 26.4% del total de activos, 36.8% del total de los depósitos y 30.7% del total de obligaciones, entendiéndose por estas últimas; la sumatoria de todos los depósitos, financiamientos recibidos y bonos emitidos y en circulación.

Los activos líquidos primarios los cuales se constituyen por efectivo y depósitos en bancos, al 31 de diciembre de 2022 representan el 36.4% del total de activos líquidos. El resto de los activos líquidos lo representaron el 63.6% del total de los activos líquidos.

El Banco cumple con la liquidez legal mínima en porcentajes superiores a los establecidos por la Superintendencia de Bancos del 30%. Al 31 de diciembre de 2022, la liquidez legal del banco fue de 54.1%.

Activos Líquidos	**31-Dic-22 (Interino)**	**30-Jun-22 (Auditado)**
Efectivo y efectos de caja	B/. 7,608,039	B/. 6,465,702
Depósitos en bancos	363,456,901	428,168,426
Valores comprados bajo acuerdo de reventa	2,534,857	-
Valores a valor razonable con cambios en resultados	2,631,013	3,661,157
Valores a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales	416,709,993	374,143,821
Valor a costo amortizado	226,180,844	225,342,660
Total	**B/. 1,019,121,647**	**B/. 1,037,781,766**

Las razones de liquidez del Banco Aliado, S.A. y Subsidiarias al 31 de diciembre de 2022 y 30 de junio de 2022 son las siguientes:

Razones de Liquidez	**31-Dic-22 (Interino)**	**30-Jun-22 (Auditado)**
Activos Líquidos Primarios/ Total de Activos	9.61%	11.28%
Activos Líquidos Primarios/ Depósitos	13.39%	15.29%
Activos Líquidos Primarios / Depósitos + Obligaciones	11.19%	13.18%
Activos Líquidos / Total de Activos	26.40%	26.92%
Activos Líquidos / Total de Depósitos	36.71%	36.50%
Activos Líquidos / Total Depósitos + Obligaciones	30.76%	31.47%
Prestamos / Activos	67.55%	66.70%
Préstamos / Depósitos	94.17%	90.43%

b. RECURSOS DE CAPITAL

El patrimonio neto de Banco Aliado, S.A. y Subsidiarias al 31 de diciembre de 2022 alcanzó los B/.397,1 millones.

El capital social autorizado es de B/.300,0 millones, dividido en B/.200,0 millones representado en doscientos millones (200 millones) de acciones comunes con valor nominal de B/.1 cada una, y

B/.100,0 millones representado en un millón (1.0 millón) de acciones preferentes con valor nominal de B/.100 cada una.

Al 31 de diciembre de 2022, se encontraban emitidas y en circulación 182,0 millones de acciones comunes; 300 mil acciones preferentes nominativas no acumulativas.

Al 31 de diciembre de 2022, el capital autorizado esta representado de la siguiente manera:

Tipo de Acción	Autorizadas	Emitidas y en Circulación	Valor Nominal por Acción
Acciones Comunes Nominativas	200,000,000	182,000,000	B/.1.00
Acciones Preferentes Nominativas No Acumulativas	100,000,000	300,000	B/.100.00

Las Acciones Preferentes no tienen derecho a voz ni a voto en las Juntas Generales de Accionistas, ordinarias y extraordinarias, del Emisor. Las Acciones Preferentes pueden ser emitidas en el tiempo, forma y medida que disponga la Junta Directiva. Asimismo, corresponde a la Junta Directiva, de manera discrecional, declarar o no dividendos. Los dividendos se declaran y pagan una vez concluido el ejercicio anual del Banco.

Redención Anticipada:

El 10 de agosto de 2010, Banco Aliado, S. A. anunció la redención anticipada de la emisión de acciones preferentes acumulativas autorizada mediante Resolución No. SMV 127-06 del 27 de abril de 2006. La redención fue por la totalidad de las acciones emitidas y en circulación de doscientos mil (200,000) acciones preferentes con un valor nominal de cien dólares (US$100) cada una. Esta redención se realizó satisfactoriamente el 13 de septiembre de 2010.

Emisión de Acciones Preferentes No Acumulativas:

El 1 de septiembre de 2010 se inició la oferta de doscientas mil (200,000) acciones preferentes no acumulativas con un valor nominal de cien dólares (US$100) cada una. Esta emisión fue autorizada mediante Resolución No. SMV 225-10 del 11 de junio de 2010 y modificada por la Resolución No. SMV 314-10 del 20 de agosto de 2010. Las acciones preferentes están respaldadas por el crédito general del emisor y gozan de derechos preferentes sobre los tenedores de acciones comunes en cualquier pago de dividendos. Esta emisión fue emitida y pagada en su totalidad en el 30 de septiembre de 2010. En adición, la Junta Directiva del Banco aprobó emisión privada de hasta 100,000 acciones preferentes no acumulativas con un valor nominal de cien balboas (B/.100) cada un valor nominal total de la emisión de diez millones de balboas (B/.10,000,000). Las acciones preferentes no tendrán fecha de vencimiento ni de redención, y devengarán un dividendo no acumulativo del 8% anual sobre el valor nominal. Estas acciones fueron emitidas y pagadas en su totalidad el 28 de junio de 2007.

Posteriormente la Superintendencia del Mercado de Valores autorizo la emisión de quinientas mil (500,000) acciones preferentes no acumulativas con un valor nominal de (US$100) cada una. Esta emisión fue autorizada mediante resolución No. SMV-205-2019 de 27 de mayo de 2019 (modificada por SMV-218-2019 de 7 de junio de 2019). Esta emisión está disponible en su totalidad.

El total de patrimonio del Banco al 31 de diciembre de 2022 es B/. 397,1 millones. El aumento neto por B/. 2,1 millones o 0.5% con respecto al 30 de junio de 2022, es producto principalmente del neto por el aumento de las utilidades retenidas y la disminución de otras reservas.

De acuerdo con las regulaciones establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República de Panamá el índice de adecuación de capital según Basilea no debe ser inferior al 8.0%. Al 31 de diciembre de 2022 el índice de adecuación de capital de Banco Aliado y Subsidiarias, S.A. fue de 13.73%.

Patrimonio del Accionista	**31-Dic-22 (Interino)**	**30-Jun-22 (Auditado)**
Acciones comunes	B/. 182,000,000	B/. 182,000,000
Acciones preferidas	30,000,000	30,000,000
Utilidades retenidas	154,433,501	142,174,047
Reservas	30,692,046	40,857,846
Total de Patrimonio del Accionista	**B/. 397,125,547**	**B/. 395,031,893**
Pasivos a Total de Patrimonio	**8.7x**	**8.8x**
Total de Patrimonio / Total de Pasivos	**11.46%**	**11.42%**
Total de Patrimonio / Total de Activos	**10.28%**	**10.25%**
Índice de Adecuación de Capital	**13.73%**	**13.79%**

c. RESULTADO DE LAS OPERACIONES

Activos

Los activos totales del Banco al 31 de diciembre 2022 son de B/. 3,862.9 millones mostrando un aumento de B/. 8,6 millones con respecto a junio de 2022 o un 0.2%. La cartera de préstamos netos aumentó en B/. 35,9 millones o 1.4%, de B/. 2,540.0 millones al 30 de junio 2022 a B/. 2,575.9 millones al 31 de diciembre de 2022. El efectivo y los depósitos en bancos reflejan una disminución de B/. 63,6 millones o 14.6% de B/. 434,6 millones al 30 de junio de 2022 a B/. 371,1 millones al 31 de diciembre de 2022. La cartera de inversiones presenta un aumento B/. 45,8 millones o 7.6% de B/. 603,0 millones al 30 de junio de 2022 a B/. 648,8 millones al 31 de diciembre de 2022.

Al 31 de diciembre de 2022, los activos productivos representan el 93.1% del total de activos y se componen de la siguiente manera: Cartera de Préstamos netos 66.7%, Efectivo y Depósitos en bancos en 9.6% y Cartera de Inversiones 16.8%.

Activos	**31-Dic-22 (Interino)**	**30-Jun-22 (Auditado)**
Efectivo y depósitos en bancos	B/. 371,064,940	B/. 434,634,128
Valores comprados bajo acuerdo de reventa	2,534,857	-
Valores a valor razonable con cambios en resultados	2,631,013	3,661,157
Instrumentos de deuda a VRCOUI	416,709,993	374,143,821
Valores a costo amortizado, netos	226,180,844	225,342,660
Préstamos Netos	2,575,918,771	2,540,025,101
Activos Productivos	**3,595,040418**	**3,577,806867**
Propiedades, mobiliario, equipo y mejoras, neto	34,535,073	34,280,117
Activos varios	233,352,489	242,277924
Total de Activos	**B/.3,862,928,489**	**B/.3,854,364,908**

En cuanto a la calidad de la cartera crediticia, la cartera morosa y vencida al 31 de diciembre de 2022 es de B/. 73,2 millones lo que equivale al 2.8% de la cartera bruta del Banco. La reserva para posibles pérdidas en la cartera de préstamos de acuerdo con la NIIF9 asciende a B/. 71,9 millones

lo que equivale a una cobertura de 98.1% sobre la cartera morosa y vencida al 31 de diciembre de 2022.
De acuerdo con las disposiciones en materia de riesgo de crédito de la Superintendencia de Bancos, Acuerdo 4-2013, la reserva regulatoria para la cartera de préstamos ponderados y clasificados como normales asciende a B/.42,2 millones. Esta reserva es adicional a las reservas establecidas por la NIIF9 para para posibles pérdidas en la cartera de préstamos y forma parte del patrimonio de la empresa como una línea separada de las utilidades retenidas, pero sujeta a restricciones de reparto de dividendos.

Pasivos

En cuanto a los pasivos, los depósitos totales del Banco al 31 de diciembre de 2022 alcanzaron los B/. 2,745.0 millones, mostrando una disminución de B/. 70,9 millones o 2.5% con respecto a junio de 2022. Los depósitos están concentrados en depósitos locales un 88.0%, el resto 12.0%, corresponde a clientes del exterior.

De acuerdo con el tipo de depósito, estos se componen en su mayoría de cuentas a plazo fijo que representan un 73.7% o B/. 2,017.1 millones, por otra parte, los depósitos a la vista por B/. 178,6 millones y finalmente las cuentas de ahorro por B/. 549,1 millones.

La mayoría de los fondos del Banco provienen de depósitos a plazo fijo de clientes. El Banco ha basado su estrategia para este período fiscal en utilizar otros medios de financiamiento como lo son; financiamientos directos a operaciones de comercio exterior, fondeo a través de operaciones estructuradas, fondos de agencias gubernamentales locales, facilidades otorgadas por agencias gubernamentales extranjeras, financiamientos sindicados, al igual que emisiones de bonos colocadas en el mercado local. Al 31 de diciembre de 2022 las fuentes de financiamiento no depósitos, es decir, financiamientos recibidos de bancos y bonos emitidos y en circulación representaban B/. 544,9 millones equivalente a un 15.7% del total de pasivos del banco. Los financiamientos recibidos de bancos y bonos emitidos y en circulación, muestra un aumento de B/. 90,9 millones o un 00.0% en comparación a junio de 2022.

Depósito de Clientes

Depósitos de Clientes	**31-Dic-22 (Interino)**	**30-Jun-22 (Auditado)**
A la vista	B/. 178,633,573	B/. 214,945,582
De ahorro	549,086,790	639,277,762
A plazo fijo – locales	1,725,411,016	1,641,128,158
A plazo fijo – extranjeros	291,734,614	320,373,886
Intereses por pagar	26,224,376	27,377,313
Total de Depósitos	**B/.2,771,090,369**	**B/.2,843,102,701**

Otras Fuentes de Financiamientos

Otras Fuentes de Financiamiento	**31-Dic-22 (Interino)**	**30-Jun-22 (Auditado)**
Financiamientos recibidos	B/. 435,524,147	B/. 284,717,299
Bonos corporativos	109,407,602	169,301,625
Otros pasivos	149,780,824	162,211,390

Resultados

	Nota	Trimestral 2022 (No Auditado)	Trimestral 2021 (No Auditado)	Acumulado 2022 (No Auditado)	Acumulado 2021 (No Auditado)
Ingresos por intereses:					
Intereses ganados sobre:					
Préstamos	24	42,563,365	41,787,697	82,797,035	83,822,009
Depósitos a plazo		2,094,340	361,934	3,338,976	760,853
Inversiones		6,842,818	4,443,817	12,864,739	8,792,483
Total de ingresos por intereses		51,500,523	46,593,448	99,000,750	93,375,345
Gastos por intereses:					
Depósitos		23,535,536	24,016,051	46,825,474	49,546,921
Financiamientos		5,140,800	1,355,374	8,086,770	3,651,035
Bonos		1,564,047	2,654,812	3,696,446	5,692,550
Total de gastos por intereses	24	30,240,473	28,026,237	57,607,690	58,892,506
Ingreso neto por intereses, antes de provisiones	24	21,260,050	18,567,211	41,393,060	34,482,839
Provisiones por deterioro en activos financieros:					
Provisión para pérdidas en préstamos	10	4,077,060	11,049,345	8,314,094	12,052,991
Reversión de provisión para inversiones en valores	9	(266,478)	(479,689)	(1,000,005)	(165,072)
Otras provisiones (reversiones)		246,846	(67,150)	249,437	70,138
Ingreso neto por intereses, después de provisiones		17,222,622	8,064,705	33,829,534	22,534,782
Ingresos (gastos) por servicios bancarios y otros:					
Comisiones ganadas	20, 24	992,356	777,353	2,049,164	1,552,095
Gastos de comisiones	24	(341,976)	(984,772)	(659,492)	(1,724,738)
(Pérdida) ganancia en venta de inversiones	9	(44,863)	284,956	20,109	844,107
Ganancia (pérdida) en valores a VRCR		60,392	40,083	88,358	(431,709)
Provisión para activos adjudicados	12	(41,667)	(201,000)	(166,668)	(343,000)
Primas de seguros, neto		715,217	1,192,529	1,641,661	2,015,705
Otros ingresos		885,499	5,448,154	1,622,712	6,171,341
Total de ingresos por servicios bancarios y otros, neto		2,134,938	6,557,305	4,566,062	8,093,803
Gastos generales y administrativos:					
Salarios y otros costes de personal	24	5,751,258	4,950,669	11,098,493	9,679,449
Honorarios profesionales		444,206	434,581	854,922	852,691
Impuestos varios		489,360	871,598	1,111,493	1,509,587
Depreciación y amortización	11	919,842	819,303	1,630,099	1,641,501
Otros	21	3,387,794	3,324,507	6,599,557	6,110,874
Total de gastos generales y administrativos		10,892,450	10,408,658	21,294,564	19,794,102
Utilidad antes del impuesto sobre la renta		8,465,100	4,213,354	17,101,032	10,024,483
Impuesto sobre la renta	6	86,930	2,418,665	(602,113)	1,615,051
Utilidad neta		8,552,030	6,632,220	16,498,919	12,439,534

Rentabilidad

Al 31 de diciembre de 2022, el rendimiento anualizado sobre patrimonio promedio y sobre activos promedio fue de 6.69% y 0.71% respectivamente.

Utilidad Neta

La utilidad neta del Banco Aliado , S.A. y Subsidiarias para los el periodo fiscal terminado el 31 de diciembre de 2022 fue de B/. 16,5 millones.

Ingresos de Operaciones

Para el periodo terminado el 31 de diciembre de 2022, los ingresos por intereses aumentaron 6.02% pasando de B/. 93,4 millones a B/. 99,0 millones, comparado con el mismo período del año anterior reflejando un aumento de B/. 5,6 millones. Por su parte los gastos por intereses reflejan una disminución de B/. 1,3 millones al 31 de diciembre de 2022 comparado con el mismo período terminado al 31 de diciembre de 2021 reflejando una disminución de 2.2%. El ingreso neto por intereses antes de provisiones fue de B/. 41,4 millones para el periodo finalizado el 31 de diciembre de 2022 comparado con B/. 34,5 millones para el mismo periodo terminado el 31 de diciembre de 2021, reflejando un aumento de B/. 6,9 millones o un 20.0% comparado con el mismo período el año anterior.

Gastos Generales y Administrativos

Los gastos generales y administrativos ascienden a B/. 21,3 millones al 31 de diciembre de 2022. Los salarios y otros gastos de personal representan el rubro de mayor participación en el total de gastos en un 52.1%. Otros rubros de importancia dentro de los gastos administrativos son los honorarios profesionales que representan el 4.0%, los impuestos varios donde se amortiza el impuesto bancario representan el 5.2% del total de gastos; la depreciación y amortización que representan el 7.7%. Para el periodo terminado el 31 diciembre de 2022, los gastos generales y administrativos ascienden a B/. 21,3 millones mostrando un aumento de B/. 1,5 millones o 7.6% en comparación al mismo período terminado el 31 de diciembre de 2021.

d. ANALISIS DE PERSPECTIVAS

La administración proyecta un crecimiento moderado tomando en cuenta las condiciones económicas globales y de Panamá. El Banco garantizará la efectividad del negocio implementando herramientas de gestión que permitan cumplir y alinear los objetivos individuales y grupales con la visión estratégica del banco. El plan organizacional fija un marco de referencia para la toma de decisiones y la distribución de recursos, el cual se compone de una serie de acciones ordenadas que tienen el propósito de alcanzar la visión estratégica y cumplir con los objetivos a largo plazo de la empresa. Adicionalmente, se potenciarán las complementariedades de todas las bancas y subsidiarias, así como la red de Centros de Relación. Se espera especial dinamismo de la Banca Preferencial y Comercial, manteniendo el enfoque empresarial que ha caracterizado al Banco.

III ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros interinos de Banco Aliado, S.A. y Subsidiarias al 31 de diciembre de 2022 se adjuntan al presente informe como parte integrante del mismo.

IV DIVULGACIÓN

El informe de actualización trimestral de Banco Aliado, S.A. y Subsidiarias será divulgado al público a través de la página de Internet de Banco Aliado, S.A. www.bancoaliado.com, dentro de los 10 días hábiles luego de haber sido remitidos a través del SERI a la entidad.

Este documento ha sido preparado con el conocimiento de que su contenido será puesto a la disposición tanto del público inversionista como del público en general.

Gabriel Díaz H.
Vicepresidente Ejecutivo y Sub - Gerente General

INFORME DEL CONTADOR PÚBLICO

Junta Directiva
BANCO ALIADO, S.A. y Subsidiarias.

Hemos revisado los estados financieros intermedios que se acompañan de **Banco Aliado, S.A. y Subsidiarias** en adelante "el Banco", los cuales comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2022, y los estados de utilidades integrales, cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y notas, que comprenden un resumen de políticas contables significativas y otra información explicativa.

Responsabilidad de la Administración para los Estados Financieros Intermedios

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

Responsabilidad del Contador Público

Nuestra responsabilidad es asegurar la razonabilidad de estos estados financieros intermedios con base en nuestra revisión. Efectuamos nuestra revisión de conformidad con Normas Internacionales de Auditora. Esas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y que planifiquemos y realicemos la revisión para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros intermedios están libres de representaciones erróneas de importancia relativa.

Una revisión incluye la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de revisión acerca de los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen de nuestro juicio, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa en los estados financieros, debido ya sea a fraude o error. Al efectuar esas evaluaciones de riesgos, nosotros consideramos el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros del Banco, a fin de diseñar procedimientos de revisión que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una revisión también incluye evaluar lo apropiado de los principios de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación en conjunto de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de la revisión que hemos obtenido es suficiente y apropiada para ofrecer una base razonable. En nuestra consideración, los estados financieros intermedios presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de **Banco Aliado, S.A. y Subsidiarias** al 31 de diciembre de 2022, y su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad No.34 - Información Financiera Intermedia de las Normas Internacionales de Información Financiera.

Isis Jurado S.
C. P. A. N.º 0554-2008

14 de febrero de 2023
Panama, República de Panama

BANCO ALIADO, S. A.
Y SUBSIDIARIAS
(Panamá, República de Panamá)

Estados Financieros Consolidados Intermedios
e Información de Consolidación

31 de diciembre de 2022

BANCO ALIADO, S. A. Y SUBSIDIARIAS
(Panamá, República de Panamá)

Índice del Contenido

Carta remisoria

Estado Consolidado de Situación Financiera
Estado Consolidado de Resultados
Estado Consolidado de Utilidades Integrales
Estado Consolidado de Cambios en el Patrimonio
Estado Consolidado de Flujos de Efectivo
Notas a los Estados financieros consolidados Intermedios

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

ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS

Los estados financieros consolidados intermedios de Banco Aliado, S.A. y Subsidiarias al 31 de diciembre de 2022, que incluyen el estado consolidado de situación financiera, estado consolidado de resultados, estado consolidado de utilidades integrales, estado consolidado de cambios en el patrimonio y estado consolidado de flujos de efectivo, por el período terminado en esa fecha. Estos estados financieros consolidados intermedios fueron preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera y principios contables utilizados en los estados financieros auditados al 30 de junio de 2022.

Estos estados financieros consolidados intermedios, incluyen la descripción de las principales políticas contables utilizadas, las notas explicativas y la información de consolidación.

Gustavo Eisenmann
Presidente Ejecutivo y Gerente General

Iris Chang de Ruiz
Vicepresidente Senior Contraloría

BANCO ALIADO, S. A. Y SUBSIDIARIAS
(Panamá, República de Panamá)

Índice de las notas a los estados financieros consolidados intermedios

1. Información General
2. Base de Preparación
3. Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas
4. Administración de Riesgos Financieros
5. Estimaciones Contables Críticas y Juicios en la Aplicación de Políticas de Contabilidad
6. Impuesto Sobre la Renta
7. Efectivo, Efectos de Caja y Depósito en Bancos
8. Valores comprados bajo acuerdos de reventa
9. Inversiones en Valores
10. Préstamos
11. Propiedades, Mobiliario, Equipo y Mejoras
12. Activos Adjudicados
13. Plusvalía
14. Otros Activos
15. Financiamientos Recibidos
16. Bonos Corporativos por Pagar
17. Otros Pasivos
18. Acciones Comunes
19. Acciones Preferidas
20. Comisiones Ganadas
21. Otros Gastos
22. Compromisos y Contingencias
23. Administración de Contratos Fiduciarios
24. Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas
25. Reserva Regulatoria de Seguros
26. Información de Segmentos
27. Valor Razonable de Instrumentos Financieros
28. Principales Leyes y Regulaciones Aplicables

BANCO ALIADO, S. A. Y SUBSIDIARIAS
(Panamá, República de Panamá)

Estado Consolidado de Situación Financiera

31 de Diciembre de 2022

(Cifras en Balboas)

Activos	Nota	31 de diciembre de 2022 (No Auditado)	30 de junio de 2022 (Auditado)
Efectivo y efectos de caja		7,608,039	6,465,702
Depósitos en bancos:			
A la vista - locales		32,671,481	39,702,273
A la vista - extranjeros		20,247,897	28,096,333
A plazo - locales, neto		203,941,283	183,890,841
A plazo - extranjeros		106,316,430	176,312,941
Intereses por cobrar		279,810	166,038
Total de efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos	7	371,064,940	434,634,128
Valores comprados bajo acuerdo de reventa	8	2,534,857	0
Inversiones en valores, neto	9	649,690,831	605,543,367
Préstamos		2,609,567,909	2,570,916,122
Reserva para pérdidas en préstamos		(71,882,258)	(70,275,003)
Intereses y comisiones descontadas no ganadas		(4,300,043)	(4,810,124)
Intereses por cobrar		42,533,163	44,194,106
Préstamos a costo amortizado	10, 24	2,575,918,771	2,540,025,101
Propiedades, mobiliario, equipo y mejoras, neto	11	34,535,073	34,280,117
Activos adjudicados, neto	12	14,059,667	9,764,853
Gastos pagados por anticipado		17,047,996	9,964,469
Obligaciones de clientes por aceptaciones		87,829,351	114,754,095
Impuesto diferido	6	16,251,885	15,698,240
Deudores varios - operaciones de seguros		11,510,166	7,264,857
Plusvalía	13	71,613,560	71,613,560
Otros activos	14	10,871,392	10,822,121
Total de otros activos		229,184,017	239,882,195
Total de activos		3,862,928,489	3,854,364,908

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

Pasivos y Patrimonio	Nota	31 de diciembre de 2022 (No Auditado)	30 de junio de 2022 (Auditado)
Pasivos:			
Depósitos de clientes:			
A la vista - locales		166,248,644	197,068,866
A la vista - extranjeros		12,384,929	17,876,716
De ahorros		549,086,790	639,277,762
A plazo fijo - locales		1,725,411,016	1,641,128,158
A plazo fijo - extranjeros		291,734,614	320,373,886
Intereses por pagar		26,224,376	27,377,313
Total de depósitos de clientes	24	2,771,090,369	2,843,102,701
Financiamientos recibidos	15	435,524,147	284,717,299
Bonos corporativos por pagar	16, 24	109,407,602	169,301,625
Otros pasivos:			
Giros, cheques de gerencia y certificados		5,875,396	3,241,362
Aceptaciones pendientes		87,829,351	114,754,095
Operaciones de seguros		21,545,006	14,521,890
Otros pasivos	17	34,531,071	29,694,043
Total de otros pasivos		149,780,824	162,211,390
Total de pasivos		3,465,802,942	3,459,333,015
Patrimonio:			
Acciones comunes	18	182,000,000	182,000,000
Acciones preferidas	19	30,000,000	30,000,000
Reservas regulatorias		51,722,137	55,994,505
Reserva por valuación de instrumentos financieros		(27,883,417)	(21,989,985)
Revaluación de inmuebles		6,853,326	6,853,326
Utilidades no distribuidas		154,433,501	142,174,047
Total de patrimonio		397,125,547	395,031,893
Compromisos y contingencias	22, 24		
Total de pasivos y patrimonio		3,862,928,489	3,854,364,908

BANCO ALIADO, S. A. Y SUBSIDIARIAS
(Panamá, República de Panamá)

Estado Consolidado de Resultados

Por los seis meses terminados el 31 de diciembre de 2022

(Cifras en Balboas)

	Nota	Trimestral 2022 (No Auditado)	Trimestral 2021 (No Auditado)	Acumulado 2022 (No Auditado)	Acumulado 2021 (No Auditado)
Ingresos por intereses:					
Intereses ganados sobre:					
Préstamos	24	42,563,365	41,787,697	82,797,035	83,822,009
Depósitos a plazo		2,094,340	361,934	3,338,976	760,853
Inversiones		6,842,818	4,443,817	12,864,739	8,792,483
Total de ingresos por intereses		51,500,523	46,593,448	99,000,750	93,375,345
Gastos por intereses:					
Depósitos		23,535,536	24,016,051	45,825,474	49,548,921
Financiamientos		5,140,890	1,355,374	8,085,770	3,651,035
Bonos		1,564,047	2,654,812	3,696,446	5,682,550
Total de gastos por intereses	24	30,240,473	28,026,237	57,607,690	58,882,506
Ingreso neto por intereses, antes de provisiones	24	21,260,050	18,567,211	41,393,060	34,492,839
Provisiones por deterioro en activos financieros:					
Provisión para pérdidas en préstamos	10	4,077,060	11,049,345	8,314,094	12,052,991
Reversión de provisión para inversiones en valores	9	(286,478)	(479,689)	(1,000,005)	(165,072)
Otras provisiones (reversiones)		246,846	(67,150)	249,437	70,138
Ingreso neto por intereses, después de provisiones		17,222,622	8,064,705	33,829,534	22,534,782
Ingresos (gastos) por servicios bancarios y otros:					
Comisiones ganadas	20, 24	902,366	777,353	2,049,164	1,552,095
Gastos de comisiones	24	(341,976)	(984,772)	(689,492)	(1,724,736)
(Pérdida) ganancia en venta de inversiones	9	(44,863)	284,958	20,109	844,107
Ganancia (pérdida) en valores a VRCR		60,392	40,083	88,356	(431,709)
Provisión para activos adjudicados	12	(41,667)	(201,000)	(166,668)	(343,000)
Primas de seguros, neto		715,217	1,192,529	1,641,881	2,015,705
Otros ingresos		885,469	5,448,154	1,622,712	6,171,341
Total de ingresos por servicios bancarios y otros, neto		2,134,938	6,557,305	4,566,062	8,083,803
Gastos generales y administrativos:					
Salarios y otros costos de personal	24	5,751,258	4,958,669	11,098,493	9,679,449
Honorarios profesionales		444,206	434,581	854,922	852,691
Impuestos varios		489,360	871,596	1,111,493	1,509,587
Depreciación y amortización	11	819,842	819,303	1,630,099	1,641,501
Otros	21	3,387,794	3,324,507	6,599,557	6,110,874
Total de gastos generales y administrativos		10,892,460	10,408,656	21,294,564	19,794,102
Utilidad antes del impuesto sobre la renta		8,465,100	4,213,354	17,101,032	10,824,483
Impuesto sobre la renta	6	86,930	2,418,866	(602,113)	1,615,051
Utilidad neta		8,552,030	6,632,220	16,498,919	12,439,534

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

BANCO ALIADO, S. A. Y SUBSIDIARIAS
(Panamá, República de Panamá)

Estado Consolidado de Utilidades Integrales

Por los seis meses terminados el 31 de diciembre de 2022

(Cifras en Balboas)

	Nota	31 de diciembre de 2022 (No Auditado)	31 de diciembre de 2021 (No Auditado)
Utilidad neta		16,498,919	12,439,534
Otras utilidades integrales:			
Partidas que son o pueden ser reclasificadas a los resultados de las operaciones:			
Cambios en el valor razonable de instrumentos de deuda a VRCOUI		(5,887,062)	(1,957,112)
Transferencia a resultados por venta de valores a VRCOUI		(6,370)	(844,107)
Total de otras pérdidas integrales del período		(5,893,432)	(2,801,219)
Total de utilidades integrales del período		10,605,487	9,638,315

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

BANCO ALIADO, S. A. Y SUBSIDIARIAS
(Panamá, República de Panamá)

Estado Consolidado de Cambios en el Patrimonio

Por los seis meses terminados el 31 de diciembre de 2022

(Cifras en Balboas)

				Reservas regulatorias								
	Nota	Acciones Comunes	Acciones preferidas	Provisión dinámica regulatoria	Reserva regulatoria para bienes adjudicados	Exceso de reserva regulatoria de crédito	Reserva regulatoria de crédito	Reserva regulatoria de seguros	Reserva por valuación de instrumentos financieros	Revaluación de inmueble	Utilidades no distribuidas	Total
Saldo al 30 de junio de 2021 (Auditado)		182,000,000	30,000,000	42,156,568	1,941,562	0	1,009,590	2,608,413	1,803,988	6,853,326	140,843,535	409,216,982
Utilidad neta		0	0	0	0	0	0	0	0	0	12,439,534	12,439,534
Otras utilidades integrales:												
Cambios en el valor razonable de los instrumentos de deuda		0	0	0	0	0	0	0	(1,957,112)	0	0	(1,957,112)
Transferencia a resultados por venta de valores		0	0	0	0	0	0	0	(844,107)	0	0	(844,107)
Total de otras pérdidas integrales		0	0	0	0	0	0	0	(2,801,219)	0	0	(2,801,219)
Total de (pérdidas) utilidades integrales del periodo		0	0	0	0	0	0	0	(2,801,219)	0	12,439,534	9,638,315
Otras transacciones de patrimonio:												
Reserva regulatoria de crédito		0	0	0	0	0	4,951,992	0	0	0	(4,951,992)	0
Reserva regulatoria para bienes adjudicados		0	0	0	71,073	0	0	0	0	0	(71,073)	0
Reserva regulatoria de seguros		0	0	0	0	0	0	44,297	0	0	(44,297)	0
Total de otras transacciones de patrimonio		0	0	0	71,073	0	4,951,992	44,297	0	0	(5,067,362)	0
Transacciones con los accionistas:												
Dividendos pagados de acciones comunes	18	0	0	0	0	0	0	0	0	0	(2,219,598)	(2,219,598)
Dividendos pagados de acciones preferidas	19	0	0	0	0	0	0	0	0	0	(1,143,750)	(1,143,750)
Impuesto complementario		0	0	0	0	0	0	0	0	0	(105,079)	(105,079)
Total de transacciones con los accionistas		0	0	0	0	0	0	0	0	0	(3,468,427)	(3,468,427)
Saldo al 31 de diciembre de 2021 (No Auditado)		182,000,000	30,000,000	42,156,568	2,012,635	0	5,961,582	2,652,710	(997,231)	6,853,326	144,747,280	415,386,870
Saldo al 30 de junio de 2022 (Auditado)		182,000,000	30,000,000	42,156,568	4,277,790	325,620	5,961,227	3,273,300	(21,989,985)	6,853,326	142,174,047	395,031,893
Utilidad neta		0	0	0	0	0	0	0	0	0	16,498,919	16,498,919
Otras utilidades integrales:												
Cambios en el valor razonable de los instrumentos de deuda		0	0	0	0	0	0	0	(5,887,062)	0	0	(5,887,062)
Transferencia a resultados por venta de valores		0	0	0	0	0	0	0	(6,370)	0	0	(6,370)
Total de otras pérdidas integrales		0	0	0	0	0	0	0	(5,893,432)	0	0	(5,893,432)
Total de (pérdidas) utilidades integrales del periodo		0	0	0	0	0	0	0	(5,893,432)	0	16,498,919	10,605,487
Otras transacciones de patrimonio:												
Exceso de reserva regulatoria de crédito		0	0	0	0	281,385	0	0	0	0	(281,385)	0
Reserva regulatoria de crédito		0	0	0	0	0	(4,959,997)	0	0	0	4,959,997	0
Reserva regulatoria para bienes adjudicados		0	0	0	346,612	0	0	0	0	0	(346,612)	0
Reserva regulatoria de seguros		0	0	0	0	0	0	59,632	0	0	(59,632)	0
Total de otras transacciones de patrimonio		0	0	0	346,612	281,385	(4,959,997)	59,632	0	0	4,272,368	0
Transacciones con los accionistas:												
Dividendos pagados de acciones comunes	18	0	0	0	0	0	0	0	0	0	(7,290,172)	(7,290,172)
Dividendos pagados de acciones preferidas	19	0	0	0	0	0	0	0	0	0	(1,143,750)	(1,143,750)
Impuesto complementario		0	0	0	0	0	0	0	0	0	(77,911)	(77,911)
Total de transacciones con los accionistas		0	0	0	0	0	0	0	0	0	(8,511,833)	(8,511,833)
Saldo al 31 de diciembre de 2022 (No Auditado)		182,000,000	30,000,000	42,156,568	4,624,402	607,005	1,001,230	3,332,932	(27,883,417)	6,853,326	154,433,501	397,125,547

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

BANCO ALIADO, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Estado Consolidado de Flujos de Efectivo

Por los seis meses terminados el 31 de diciembre de 2022

(Cifras en Balboas)

	Nota	31 de diciembre de 2022 (No Auditado)	2021 (No Auditado)
Actividades de operación:			
Utilidad neta		16,498,919	12,439,534
Ajustes para conciliar la utilidad neta y el efectivo de las actividades de operación:			
Provisión para pérdidas en préstamos	10	8,314,094	12,052,991
Reversión de provisión para inversiones en valores	9	(1,000,005)	(165,072)
Otras provisiones		249,437	70,138
Depreciación y amortización	11	1,630,099	1,641,501
(Ganancia) pérdida en valores a VRCR		(88,356)	431,709
Ganancia neta en valores a VRCOUI y CA	9	(20,109)	(844,107)
Provisión para activos adjudicados		166,668	343,000
Impuesto sobre la renta	6	602,113	(1,615,051)
Ingreso por intereses, neto		(41,393,060)	(34,492,839)
Cambios en activos y pasivos operativos:			
Depósitos a plazo en bancos con vencimientos originales mayores a 3 meses		500,000	455,332
Inversiones en valores a VRCR		1,001,113	(3,281,500)
Préstamos		(45,868,707)	(21,002,847)
Otros activos		10,129,053	14,401,614
Depósitos de clientes		(70,859,395)	(135,430,288)
Otros pasivos		(12,960,199)	(21,990,863)
Efectivo generado de operaciones:			
Intereses recibidos		99,490,807	101,524,039
Intereses pagados		(57,361,060)	(62,256,481)
Impuesto sobre la renta pagado		(670,442)	(178,610)
Flujos de efectivo de las actividades de operación		(91,639,030)	(137,897,800)
Actividades de inversión:			
Producto de la emisión de valores comprados bajo acuerdo de reventa		(2,499,900)	0
Compra de instrumentos de deuda a VRCOUI		(284,928,091)	(258,650,722)
Ventas, redenciones y amortizaciones de instrumentos de deuda a VRCOUI	9	236,954,738	283,528,752
Compra de valores a costo amortizado		(9,947,147)	(27,413,595)
Vencimientos, redenciones y amortizaciones de valores a costo amortizado	9	9,108,963	20,822,175
Adquisiciones de propiedades, mobiliario y equipo		(1,120,146)	(890,690)
Flujos de efectivo de las actividades de inversión		(52,431,583)	17,395,920
Actividades de financiamiento:			
Pago de financiamientos recibidos y bonos corporativos por pagar redimidos		(358,116,149)	(340,038,779)
Financiamientos recibidos y bonos corporativos por pagar emitidos		447,629,407	205,738,208
Dividendos pagados de acciones comunes	18	(7,290,172)	(2,219,598)
Dividendos pagados de acciones preferidas	19	(1,143,750)	(1,143,750)
Impuesto complementario		(77,911)	(105,079)
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento		81,001,425	(137,768,998)
Disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo		(63,069,188)	(258,270,878)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período		410,496,588	714,014,962
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	7	347,427,400	455,744,084

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

(1) Información General

Banco Aliado, S. A. (el "Banco") inició operaciones el 14 de julio de 1992, en la República de Panamá, mediante Resolución No.9-92 del 7 de mayo de 1992 y opera bajo Licencia General concedida por la Superintendencia de Bancos de la República de Panamá, la cual le permite efectuar negocios de banca en Panamá y en el exterior. El Banco es una subsidiaria 100% propiedad de Grupo Aliado, S. A.

Banco Aliado, S. A. (el "Banco"), es dueño de las siguientes subsidiarias:

	Actividad	País de incorporación	Participación controladora	
			31 de diciembre de 2022	30 de junio de 2022
Aliado Leasing, S. A.	Arrendamientos financieros	Panamá	100%	100%
Aliado Factoring, S. A.	Negocios de factoring	Panamá	100%	100%
Financiera Finacredit, S. A.	Otorgamiento de préstamos personales	Panamá	100%	100%
Aliado Seguros, S. A.	Negocios de seguros en ramos generales, vida y fianzas	Panamá	100%	100%
BP Inmobiliaria, S. A.	Tenencia y Administración de bienes raíces.	Panamá	100%	100%
Adquisiciones y Ventas, S.A.	Adquirir, administrar y vender bienes inmuebles rematados en procesos ejecutivos hipotecarios del Banco, que no hayan sido adquiridos por terceros dentro del remate.	Panamá	100%	100%
Génesis Commercial Corp.	Adquirir, administrar y vender bienes inmuebles rematados en procesos ejecutivos hipotecarios del Banco, que no hayan sido adquiridos por terceros dentro del remate.	Panamá	100%	100%

(1) Información General, continuación

En adelante, Banco Aliado, S.A. y Subsidiarias se denominará el "Banco".

Las operaciones bancarias en Panamá están reguladas por la Superintendencia de Bancos de Panamá (en adelante "la Superintendencia") de acuerdo con la legislación establecida por el Decreto de Ley No.2 del 22 de febrero de 2008 y las normas que lo desarrollan. Las casas de valores y puestos de bolsa están reguladas por la Superintendencia del Mercado de Valores de acuerdo con la legislación establecida en el Decreto Ley No.1 de 8 de Julio de 1999, reformado mediante Ley No.67 del 1 de septiembre de 2011.

Las operaciones de Aliado Leasing, S.A. y Finacredit, S.A. son reguladas por la Dirección de Empresas Financieras del Ministerio de Comercio e Industrias de acuerdo a la legislación establecida en la Ley No. 7 del 10 de julio de 1990 y Ley No. 42 del 23 de julio de 2001, respectivamente.

Las compañías de seguro están reguladas por la Superintendencia de Seguros y Reaseguros de Panamá de acuerdo con la legislación establecida por la Ley de Seguros No.12 de 3 de abril de 2012 y la Ley de Reaseguros No.63 de 19 de septiembre de 1996.

La oficina principal del Banco está ubicada en Edificio Banco Aliado, S. A., Calle 50 y 56, Urbanización Obarrio, Panamá, República de Panamá.

(2) Base de Preparación

(a) Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros consolidados intermedios del Banco han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), incluyendo los requerimientos de la *Norma Internacional de Contabilidad No.34*, Información Financiera Intermedia.

(b) Base de Medición

Estos estados financieros consolidados intermedios, han sido preparados sobre la base de costo histórico y costo amortizado, exceptuando los valores a valor razonable con cambios en resultados (VRCR), los valores a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales (VRCOUI) y los activos mantenidos para la venta, los cuales se miden al menor del valor en libros o su valor razonable menos los costos de ventas y los terrenos y edificios que son medidos bajo el método de revaluación.

Todos los activos financieros se reconocen inicialmente a la fecha de liquidación en la que el Banco se compromete a comprar o vender un instrumento.

(c) Moneda Funcional y de Presentación

Estos estados financieros consolidados intermedios son 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 consolidados intermedios.

(a) Base de Consolidación

(a.1) Subsidiarias

El Banco controla una subsidiaria cuando está expuesto, o tiene derecho, a rendimientos variables procedentes de su involucramiento en la subsidiaria y tiene la capacidad de influir en esos rendimientos a través de su poder sobre esa subsidiaria. Los estados financieros de las subsidiarias, descritas en la Nota 1, están incluidos en los estados financieros consolidados intermedios desde la fecha en que comienza el control hasta la fecha en que cese el mismo.

Los resultados de las subsidiarias adquiridas o dispuestas durante el período son incluidos en el estado consolidado de resultados desde la fecha efectiva de adquisición o hasta la fecha efectiva de la disposición, según sea apropiado.

(a.2) Vehículos Separados

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

(a.3) Entidades Estructuradas

Una entidad estructurada, es una entidad que ha sido diseñada de forma que los derechos de voto o similares no sean el factor determinante para decidir quién controla la entidad, tal como cuando los derechos de voto se relacionan solo con las tareas administrativas y las actividades relevantes se dirigen por medio de acuerdos contractuales. Para determinar si el Banco tiene control y por consiguiente determinar si se consolida la entidad estructurada se evalúan factores de la participada; tales como, su propósito y diseño; su capacidad presente de dirigir las actividades relevantes; la naturaleza de su relación con otras partes; y la exposición a los rendimientos variables procedentes de su implicación en la participada. Los estados financieros de las entidades estructuradas no son parte de estos estados financieros consolidados intermedios, excepto cuando el Banco tiene control.

(a.4) Transacciones eliminadas en la Consolidación

La totalidad de los activos y pasivos, patrimonio, ingresos, gastos y flujos de efectivo relacionados con saldos y transacciones entre las entidades del Banco se eliminan al preparar los estados financieros consolidados intermedios.

(b) Transacciones en Moneda Extranjera

Las transacciones en moneda extranjera son convertidas con la tasa de cambio que rige a la fecha de la transacción. Los activos y pasivos denominados en moneda extranjera son convertidos a la moneda funcional basados en la tasa de cambio vigente a la fecha del estado consolidado de situación financiera y los ingresos y gastos basados en la tasa de cambio promedio del período.

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

Las ganancias y pérdidas resultantes en transacciones con moneda extranjera son presentadas en otros ingresos y otros gastos en el estado consolidado de resultados.

(c) Valores Comprados Bajo Acuerdo de Reventa

Los valores comprados bajo acuerdo de reventa ("repos") son transacciones de financiamiento a corto plazo con garantía de valores, en las cuales el Banco toma posesión de los valores a un descuento del valor de mercado y acuerda revenderlos al deudor a una fecha futura y a un precio determinado. La diferencia entre el valor de recompra y el precio de venta futuro se reconoce como un ingreso bajo el método de tasa de interés efectiva.

Los valores recibidos como colateral no son reconocidos en el estado financiero consolidado intermedio, a menos que se dé un incumplimiento por parte de la contraparte del contrato, que le dé derecho al Banco de apropiarse los valores.

(d) Medición de Valor Razonable

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

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

Cuando no existe un precio cotizado en un mercado activo, el Banco utiliza técnicas de valoración que maximizan el uso de datos de entrada observables relevantes y minimizan el uso de datos de entrada 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 del valor razonable de un instrumento financiero en el reconocimiento inicial es normalmente el precio de transacción. Si el Banco determina que el valor razonable en el reconocimiento inicial difiere del precio de transacción y el valor razonable no es evidenciado por un precio cotizado en un mercado activo para un instrumento financiero idéntico, ni se basa en una técnica de valoración que utiliza solo datos procedentes de mercados observables, el instrumento financiero es inicialmente medido a valor razonable ajustado por la diferencia entre el valor razonable en el reconocimiento inicial y el precio de transacción. Posteriormente, la diferencia es reconocida en el resultado del período de forma adecuada durante la vida del instrumento, a más tardar cuando la valoración se sustenta únicamente por datos observables en el mercado o la transacción se ha cerrado.

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

El valor razonable de un depósito a la vista no es inferior al monto a pagar o a cobrar 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.

(e) Efectivo y Equivalente de Efectivo

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

(f) Instrumentos Financieros

Los activos y pasivos financieros son clasificados con base en el objetivo del modelo de negocio en el que se mantiene el activo financiero.

En su reconocimiento inicial, los activos financieros son clasificados como medidos a:

- Costo amortizado (CA)
- Valor razonable con cambios en otras utilidades integrales (VRCOUI)
- Valor razonable con cambios en resultados (VRCR)

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

1. El activo es mantenido dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener activos para obtener flujos de efectivo contractuales; y

2. Los términos contractuales del activo financiero establecen fechas específicas para los flujos de efectivo derivados solamente de pagos de principal e intereses sobre el principal pendiente.

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

1. El activo es mantenido dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es logrado al cobrar flujos de efectivo contractuales y al vender estos activos financieros; y

2. Los términos contractuales del activo financiero establecen fechas específicas para los flujos de efectivo derivados solamente de pagos de principal e intereses sobre el principal pendiente.

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

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

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

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

Evaluación del modelo de negocio

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

- Las políticas y los objetivos señalados para cada portafolio y la operación de esas políticas en la práctica. Estas incluyen si la estrategia de la administración 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;

- Cómo se evalúan e informa al respecto al personal clave de la administración del Banco sobre el rendimiento de la cartera;

- Los riesgos que afectan el rendimiento del modelo de negocio (y los activos financieros mantenidos en el modelo de negocio) y la forma en que se administran dichos riesgos;

- Cómo se retribuye a los gestores del negocio (por ejemplo, si la compensación se basa en el valor razonable de los activos gestionados o sobre los flujos de efectivo contractuales obtenidos); y

- 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.

Los activos financieros que son mantenidos para negociar y cuyo rendimiento es evaluado sobre una base de valor razonable, son medidos a valor razonable con cambios en resultados debido a que estos no son mantenidos para obtener flujos de efectivo contractuales y vender estos activos financieros.

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

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

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

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

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

Deterioro de activos financieros

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

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

- Instrumentos de deuda (préstamos y valores);
- Arrendamientos por cobrar;
- Contratos de garantía financiera emitidos irrevocables; y
- Compromisos de préstamos emitidos irrevocables

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

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

Las reservas para pérdidas se reconocen en un monto igual a la PCE durante el tiempo de vida esperada del activo, excepto en los siguientes casos, en los cuales el monto reconocido equivale a la PCE de 12 meses subsiguientes a la fecha de medición:

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

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

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

Medición de la PCE

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

- Activos financieros que no presentan deterioro crediticio a la fecha de reporte: el valor presente de todos los atrasos de pagos contractuales de efectivo (ej. la diferencia entre los flujos de efectivo adeudados al Banco de acuerdo con el contrato y los flujos de efectivo que el Banco espera recibir);
- Activos financieros que están deteriorados a la fecha de reporte: la diferencia entre el valor en libros y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados;
- Compromisos de préstamos pendientes: el valor presente de la diferencia entre los flujos de efectivo contractuales que son adeudados 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.

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación
Definición de incumplimiento
El Banco considera un activo financiero en incumplimiento cuando:

- Es poco probable que el deudor pague completamente sus obligaciones de crédito al Banco, sin curso de acciones por parte del Banco para adjudicar colateral (en el caso que mantengan); o

- El deudor presenta morosidad de más de 90 días en cualquier obligación crediticia material. Los sobregiros son considerados como morosos una vez que el cliente ha sobrepasado el límite aprobado o se le ha aprobado un límite menor que el saldo vigente.

Al evaluar si un deudor se encuentra en incumplimiento, el Banco considera 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 obtenidos 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.

La medición del deterioro se realiza por medio de modelos de evaluación colectiva e individual, tal como se detalla a continuación:

Metodología individual
La metodología de análisis individual se aplica en exposiciones significativas e incluye la evaluación de escenarios de pérdida ponderados, teniendo en cuenta las expectativas económicas y las condiciones particulares de cada deudor.

El Banco evalúa los créditos clasificados en incumplimiento analizando el perfil de la deuda de cada deudor, las garantías otorgadas que amparan la facilidad e información financiera, comportamiento crediticio del cliente y del sector. Los activos financieros significativos son considerados incumplidos cuando, basados en información y eventos actuales o pasados, es probable que el Banco no pueda recuperar todos los montos descritos en el contrato original incluyendo los intereses y comisiones pactados en el contrato.

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

Modelos Colectivos

Cuando la estimación de la pérdida crediticia esperada (PCE) es llevada a cabo en forma colectiva, los instrumentos financieros son agrupados en función de las características de riesgo compartidas, que incluyen:

- Tipo de instrumento; y
- Tipo de garantía.

La agrupación está sujeta a una revisión periódica para garantizar que las exposiciones dentro de un grupo particular permanezcan apropiadamente homogéneas.

Para los portafolios en los cuales el Banco tiene datos históricos limitados, se utiliza información de referencia externa para complementar los datos de información histórica disponible internamente.

Incremento Significativo en el Riesgo de Crédito

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

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

- La probabilidad de incumplimiento (PI) durante la vida remanente a la fecha de reporte; con

- La PI durante la vida remanente a este punto en el tiempo que fue estimada en el momento de reconocimiento inicial de la exposición.

Calificación de Riesgo de Crédito

El Banco asigna a cada exposición una calificación de riesgo de crédito basada en una variedad de datos que se determinen sean predictivos de la PI y aplicando juicio de crédito experto. El Banco utiliza estas calificaciones para propósitos de identificar incrementos significativos en el riesgo de crédito. Las calificaciones de riesgos de crédito son definidas utilizando factores cualitativos y cuantitativos que son indicativos de riesgo de pérdida. Estos factores varían dependiendo de la naturaleza de la exposición y el tipo de prestatario.

Las calificaciones de riesgo de crédito son definidas y calibradas para que el riesgo de pérdida incremente exponencialmente a medida que el riesgo de crédito se deteriora, 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.

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

Cada exposición es asignada a una calificación de riesgo de crédito al momento del reconocimiento inicial basado en información disponible sobre el deudor. Las exposiciones están 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

Las calificaciones de riesgo de crédito son el insumo principal para determinar la estructura de término de la PI para las diferentes exposiciones. El Banco obtiene la 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 comparada con agencias de referencia de crédito externas también puede ser utilizada.

El Banco emplea modelos estadísticos para analizar los datos recolectados y generar estimados de la PI sobre la vida remanente de las exposiciones y cómo esas probabilidades de deterioro cambiarán como resultado del paso del tiempo. Este análisis incluye la identificación y calibración de relaciones entre cambios en la tasa de pérdida y los cambios de factores macroeconómicos claves, al igual que un análisis del impacto de otros factores (ej. experiencia de diferimiento) sobre el riesgo de pérdida.

Para la mayoría de las exposiciones, los indicadores macroeconómicos clave generalmente incluyen: crecimiento del producto interno bruto (PIB), crecimiento de índice mensual de la actividad económica (IMAE) y tasa de interés de referencia.

Determinar si el riesgo de crédito ha incrementado significativamente

Los criterios para determinar si el riesgo de crédito se ha incrementado significativamente varía dependiendo del portafolio y deberán incluir cambios cuantitativos en la PI y factores cualitativos, incluyendo límites basados en morosidad.

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

En ciertas instancias, utilizando el juicio experto en crédito, y con base en información histórica relevante, el Banco puede determinar que una exposición ha incrementado significativamente su riesgo de crédito si factores cualitativos particulares que considera, son indicativos de esto y cuyo efecto no se reflejaría completamente de otra forma por medio de un análisis cuantitativo oportuno.

Como límite, el Banco considerará presuntamente que un incremento significativo en riesgo de crédito ocurre a más tardar cuando un activo presenta morosidad por más de 30 días.

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

El Banco monitorea la efectividad de 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
- El promedio de tiempo en la identificación de un incremento significativo en el riesgo de crédito y el incumplimiento parecen razonables;
- Las exposiciones generalmente no son transferidas directamente desde la PCE de doce meses siguientes a la medición de préstamos incumplidos de créditos deteriorados;
- No hay volatilidad imprevista en la reserva de préstamos derivada de transferencias entre la PCE a 12 meses (etapa 1) y PCE durante la vida del instrumento (etapa 2).

Activos Financieros Modificados

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

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

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

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

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

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

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

Cuando un activo financiero es modificado, el Banco verifica si está modificación resulta en una baja en cuentas. La modificación resulta en una baja en cuentas cuando los nuevos términos son sustancialmente diferentes a los términos contractuales originales, el Banco considera los siguientes:

- Factores cualitativos, tales como flujos de efectivo después de la modificación ya no son SPPI, cambio de moneda o cambio de contraparte, la extensión del cambio en tasa de interés, vencimiento, acuerdos de pago. Si ellos no identifican de manera clara una modificación importante, entonces;

- Una valoración cuantitativa es realizada para comprar el valor presente de los flujos de efectivo contractuales restantes según los términos originales con los flujos de efectivo contractuales según los términos revisados, ambas cantidades descontadas al interés efectivo original.

- Si los flujos de efectivo del activo modificado contabilizado al costo amortizado no son sustancialmente diferentes, la modificación no dará como resultado la baja en cuentas del activo financiero. En este caso, el Banco vuelve a calcular el importe en libros bruto del activo financiero y reconoce en sus resultados el ajuste del importe en libros bruto como una ganancia o pérdida por modificación. Si dicha modificación se lleva a cabo debido a dificultades financieras del deudor, entonces la ganancia o pérdida se presenta como provisión para pérdidas en préstamos.

Insumos en la medición de PCE

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

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

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

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

Las PI son estimadas en ciertas fechas, las cuales son calculadas con base en modelos estadísticos de clasificación y evaluadas usando herramientas de calificación ajustadas a las diferentes categorías de contraparte y exposiciones. Estos modelos estadísticos son basados en datos compilados internamente comprendiendo tanto factores cualitativos como cuantitativos. Si una contraparte o exposición migra entre las diferentes calificaciones entonces esto originará un cambio de la PI estimada. Las PI son estimadas considerando términos contractuales de vencimiento de las exposiciones y las tasas estimadas de prepagos.

La PDI es la magnitud de la pérdida dado un evento de incumplimiento. El Banco estima los parámetros del PDI basado en un histórico de tasa de recuperación de reclamos en contra de contrapartes en estado de incumplimiento. Los modelos de PDI consideran 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 préstamos garantizados por propiedades, los índices relativos al valor de la garantía en relación con el préstamo ("LTV"), se utilizan como parámetros en la determinación de la PDI. Los estimados de PDI son calibrados a diferentes escenarios económicos y para préstamos garantizados con bienes raíces, se consideran las variaciones en los índices de precios de estos bienes. Dichos préstamos son calculados sobre bases de flujo de efectivo descontado usando la tasa de interés efectiva del crédito.

La EI representa la exposición esperada en el evento de incumplimiento. El Banco deriva la EI 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 bruto en libros al momento del incumplimiento. Para compromisos de préstamos y garantías financieras, la PDI considera 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 determina la PDI por medio de un 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 con: 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 mide la 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.

(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 mide la PCE sobre un 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 administradas sobre una base colectiva. El Banco puede cancelarlas de inmediato 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 el 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 la PCE. Estos incluyen reducciones en límites, cancelación de operaciones y/o conversión del saldo restante en un préstamo con periodicidad de pagos fija.

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

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

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

El enfoque del Banco es preparar información económica prospectiva dentro de su evaluación, la cual es indicada a continuación.

Proyección de condiciones

El Banco incorpora información con proyección de condiciones 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 la PCE. Basado en las recomendaciones del Comité de Gestión Integral de Riesgo y del Comité de Tesorería e Inversiones del Banco, expertos económicos y consideración de una variedad de información externa actual y proyectada.

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

El Banco formula una proyección de las variables económicas relevantes al igual que un rango representativo de otros posibles escenarios proyectados. Este proceso involucra el desarrollo de dos o más escenarios económicos adicionales y considera las probabilidades relativas de cada resultado.

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

El escenario 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.

Presentación de la reserva para pérdida crediticias esperadas (PCE) en el estado consolidado de situación financiera

A continuación, se detalla cómo se presentan las reservas para pérdidas crediticias esperadas en el estado consolidado de situación financiera:

Activos financieros medidos a costo amortizado: como una deducción del valor bruto en libros de los activos.

Compromisos de préstamos y contratos de garantía financiera: en general, como provisión; e Instrumentos de deuda medidos a VRCOUI: no se reconoce una reserva para pérdidas crediticias esperadas en el estado consolidado de situación financiera porque el valor en libros de estos activos es su valor razonable. Sin embargo, la reserva para pérdidas crediticias esperadas se revela y se reconoce en la reserva para valuación de inversiones dentro del patrimonio.

Pasivos financieros

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

(g) Préstamos

Los préstamos por cobrar son activos financieros no derivativos con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo y originados generalmente al proveer fondos a un deudor en calidad de préstamos. Los préstamos se presentan a su valor principal pendiente de cobro, menos los intereses y comisiones descontadas no ganadas y la reserva para pérdidas en préstamos. Los intereses y comisiones descontadas no ganadas se reconocen como ingresos durante la vida de los préstamos utilizando el método de tasa de interés efectiva. Dentro de la cartera de préstamos están incluidos los arrendamientos financieros y el factoraje por cobrar.

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

El factoraje consiste en la compra de facturas, que se presentan a su valor principal pendiente de cobro. Las facturas descontadas por cobrar, netas de su interés cobrado por adelantado se presentan como parte de la cartera de préstamos.

(h) Propiedades, Mobiliario, Equipo y Mejoras

Propiedades, mobiliario, equipo y mejoras comprenden edificios, mobiliario y mejoras utilizados por sucursales y oficinas, así como los derechos de uso. Todas las propiedades, mobiliario, equipo y mejoras son registrados al costo histórico menos depreciación y amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro, excepto los terrenos y los edificios que se reconocen, aplicando el modelo de costo revaluado. El costo histórico incluye el gasto que es directamente atribuible a la adquisición de los bienes.

Los costos subsecuentes se incluyen en el valor en libros del activo o se reconocen como un activo separado, según corresponda, o cuando es probable que el Banco obtenga los beneficios económicos futuros asociados al bien y el costo del bien se pueda medir confiablemente. Los costos considerados como reparaciones y mantenimiento se reconocen en los resultados de operación durante el período financiero en el cual se incurren.

Modelo de revaluación de propiedades

Con posterioridad a su reconocimiento como activo, los terrenos y edificaciones cuyo valor razonable puede medirse con fiabilidad se contabilizarán por su valor revaluado, que es su valor razonable en el momento de la revaluación, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor que hayan sufrido. Las revaluaciones se harán con suficiente regularidad, para asegurar que el importe en libros, en todo momento, no difiera del valor razonable al final del período que se informa.

Las disminuciones en el saldo de la reserva por revaluaciones de propiedades se reducen directamente del saldo de esa reserva.

Los gastos de depreciación de propiedades, mobiliario y equipo y amortización de mejoras se reconocen en las operaciones corrientes utilizando el método de línea recta considerando la vida útil de los activos. Los terrenos no se deprecian. La vida útil de los activos se resume como sigue:

- Edificios	30 años
- Mejoras a la propiedad	5 -20 años
- Mobiliario y equipo de oficina	5 -10 años
- Equipo rodante	5 - 7 años
- Equipo tecnológico	5 años
- Derecho de uso	2 - 7 años

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

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

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.

(i) Arrendamientos

El Banco evaluará al inicio si un contrato es, o contiene, un arrendamiento, y contabilizará cada componente del arrendamiento dentro del contrato como un arrendamiento de forma separada de los componentes del contrato que no constituyen un arrendamiento.

(i.1) Como arrendatario

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

El activo por derecho de uso se deprecia posteriormente utilizando el método de línea recta desde la fecha de inicio hasta el final de la vida útil del activo por derecho de uso o al final del plazo del arrendamiento, lo que ocurra primero. Las vidas útiles estimadas de los activos de derecho de uso se determinan sobre la misma base que las de propiedades, mobiliario, equipo y mejoras. Además, el activo por derecho de uso se reduce periódicamente por pérdidas por deterioro, si existen, y se ajusta producto de posibles reevaluaciones del pasivo financiero por arrendamiento. Los derechos de uso se presentan en el rubro de propiedades, mobiliario, equipo y mejoras.

El pasivo por arrendamiento se mide inicialmente al valor presente de los pagos de arrendamiento que no se pagan en la fecha de inicio, descontados utilizando la tasa de interés implícita en el arrendamiento o, si la tasa no puede determinarse fácilmente, se utilizará la tasa incremental de los financiamientos que mantiene el Banco. Generalmente, el Banco usa su tasa de interés incremental como tasa de descuento.

Arrendamientos a corto plazo y arrendamientos de activos de bajo valor

El Banco ha decidido no reconocer los activos por derecho de uso y los pasivos por arrendamientos a corto plazo que tienen un plazo de arrendamiento de 12 meses o menos y arrendamientos de activos de bajo valor, incluidos equipos de TI. El Banco reconoce el pago de arrendamiento asociado con estos arrendamientos como un gasto en línea recta durante el plazo del arrendamiento.

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

(i.2) Como arrendador

El Banco como arrendador clasificará cada uno de sus arrendamientos como un arrendamiento operativo o un arrendamiento financiero.

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

Los arrendamientos financieros consisten principalmente en contratos de arrendamiento de equipo, maquinaria y equipos los cuales son reportados como parte de la cartera de préstamos al valor presente del arrendamiento. La diferencia entre el monto bruto por cobrar y el valor presente del monto por cobrar se registra como intereses no devengados, la cual se amortiza como ingresos de operaciones utilizando el método de tasa de interés efectiva.

El Banco reconocerá los pagos por arrendamiento procedentes de los arrendamientos operativos como ingresos de forma lineal o de acuerdo con otra base sistemática.

(j) Activos Adjudicados

Los activos no corrientes, o grupo para disposición que comprende activos, incluyendo bienes inmuebles 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 volverán a medir de acuerdo con 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 ventas. Se reconocerá una pérdida por deterioro debido a las reducciones del valor inicial de los activos. Las pérdidas por deterioro se reconocen en el estado consolidado de resultados.

(k) Plusvalía y Activos Intangibles

La plusvalía representa el exceso del precio de compra sobre el valor razonable de los activos netos adquiridos, resultantes de la adquisición de un negocio.

Toda plusvalía se asigna a una o más unidades generadoras de efectivo de una entidad y se evalúa por deterioro a ese nivel. La plusvalía, no es amortizada, pero es evaluada para deterioro por lo menos una vez al año y cuando haya indicios de posible deterioro.

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

La prueba de deterioro requiere que el valor razonable de cada unidad generadora de efectivo se compara con su valor en libros. La plusvalía se presenta al costo menos las pérdidas acumuladas por deterioro. Las pérdidas por deterioro, de haber alguna, se reflejan en el estado consolidado de resultados.

Los activos intangibles que tienen una vida útil definida se presentan al costo menos amortizaciones, y se amortizan durante la vida útil estimada. La vida útil estimada es la menor entre la duración legal del activo intangible y su vida útil esperada.

(l) Depósitos, Financiamientos Recibidos y Bonos Corporativos por Pagar

Estos instrumentos son el resultado de los recursos que el Banco recibe y estos son medidos inicialmente al valor razonable, neto de los costos de transacción. Subsecuentemente se miden al costo amortizado, utilizando el método de tasa de interés efectiva. El Banco clasifica los instrumentos de capital en pasivos financieros o en instrumentos de capital de acuerdo con la sustancia de los términos contractuales del instrumento.

(m) Garantías Financieras

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

Los pasivos por garantías financieras son reconocidos inicialmente al valor razonable; este valor inicial es amortizado por la duración de la garantía financiera. Posteriormente, la garantía se registra al mayor entre el monto amortizado y el monto de la reserva para pérdidas crediticias esperadas.

Las garantías financieras están incluidas en el estado consolidado de situación financiera dentro del rubro de otros pasivos.

(n) Ingresos y Gastos por Intereses

Los ingresos y gastos por intereses son reconocidos en el estado consolidado de resultados para todos los instrumentos financieros presentados a costo amortizado y a valor razonable con cambios en OUI 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.

Al calcular la tasa de interés efectiva para los instrumentos financieros distintos de los activos con deterioro crediticio, el Banco estima los flujos de efectivo futuros considerando todos los términos contractuales del instrumento financiero, pero no las pérdidas crediticias esperadas.

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

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

(a) Costo amortizado y saldo bruto en libros

El costo amortizado de un activo financiero o pasivo financiero es el importe al que se mide el activo financiero o pasivo financiero en el reconocimiento inicial menos los pagos a principal, más o menos la amortización acumulada utilizando el método de interés efectivo de cualquier diferencia entre el monto inicial al vencimiento y, para los activos financieros, ajustado por cualquier pérdida crediticia esperada.

El importe bruto en libros de un activo financiero es el costo amortizado de un activo financiero antes de ajustar por cualquier reserva para pérdidas crediticias esperadas.

(a) Cálculo de ingresos y gastos por intereses

Al calcular los ingresos y gastos por intereses, la tasa de interés efectiva se aplica importe en libros bruto del activo (cuando el activo no tiene deterioro crediticio) o al costo amortizado del pasivo.

Sin embargo, para los activos financieros que presentan deterioro crediticio posterior a su reconocimiento inicial, los ingresos por intereses se calculan aplicando la tasa de interés efectiva sobre el costo amortizado del activo financiero. Si el activo ya no tiene deterioro crediticio, entonces el cálculo de los ingresos por intereses revierte al importe en libros bruto del activo.

Para los activos financieros con deterioro crediticio en el reconocimiento inicial, los ingresos por intereses se calculan aplicando la tasa de interés efectiva ajustada al costo amortizado del activo.

El cálculo de los ingresos por intereses no se revierte a una base bruta, aún si el riesgo de crédito del activo mejora.

(b) Presentación

Los ingresos y gastos por intereses presentados en el estado consolidado de resultados y en el estado consolidado de utilidades integrales incluyen:

- Intereses sobre activos financieros y pasivos financieros medidos al costo amortizado calculados sobre una base de interés efectivo;

- Intereses sobre los instrumentos de deuda medidos a valor razonable con cambios en otros resultados integrales calculados sobre una base de interés efectivo.

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

Los ingresos y gastos por intereses sobre todos los activos y pasivos medidos a VRCR se consideran incidentales a las operaciones de negociación del Banco y se presentan junto con todos los demás cambios en el valor razonable de los activos y pasivos medidos a VRCR, en el rubro de (pérdidas) ganancias en valores a VRCR.

(o) Ingresos por Honorarios y Comisiones

Generalmente, los honorarios y comisiones sobre préstamos a corto plazo, cartas de crédito y otros servicios bancarios son reconocidos como ingreso bajo el método de efectivo debido a su vencimiento a corto plazo. El ingreso reconocido bajo el 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 a ingresos usando el método de tasa de interés efectiva durante la vida del préstamo. Las comisiones de préstamos están incluidas como ingresos por comisión sobre préstamos en el estado consolidado de resultados.

(p) Ingresos por Dividendos

Los dividendos son reconocidos en el estado consolidado de resultados cuando el Banco tiene los derechos para recibir el pago establecido.

(q) Reconocimiento de Ingresos por Arrendamientos

Los ingresos por arrendamiento se reconocen en el momento en que el arrendatario tiene el derecho a utilizar el activo arrendado. Los contratos de arrendamiento se perfeccionarán cuando ocurran los siguientes elementos:

- consentimiento de los contratantes;
- objeto cierto que sea materia del contrato;
- causa de la obligación que se establezca; y
- el contrato conste por escrito.

(r) Operaciones de Seguros

Los contratos de seguros son aquellos contratos en los que se ha aceptado un riesgo significativo de seguro de otra parte (el asegurado) comprometiéndose a compensar al asegurado u otro beneficiario cuando un acontecimiento futuro incierto (el evento asegurado) afecte de forma adversa al asegurado o beneficiario. Como regla general, el Banco determina si el contrato tiene un riesgo significativo de seguro, mediante la comparación de los beneficios cobrados con los beneficios que se deben pagar si el evento asegurado no ocurre. Un contrato de seguros puede también transferir riesgos financieros. Los contratos de seguros se mantienen por el remanente de su duración, independientemente de que el riesgo de seguro disminuya significativamente, hasta que todos los riesgos y obligaciones se extingan o expiren. En el curso normal de sus operaciones, el Banco ha contratado acuerdos de reaseguros con reaseguradores.

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

El reaseguro cedido por pagar es la porción de primas que se transfiere a terceros por la participación en el riesgo; es una manera de repartir los riesgos. La participación se acuerda en los contratos de reaseguros; no obstante, los contratos de reaseguros no liberan al Banco de las obligaciones contraídas, conservando la responsabilidad ante el asegurado, tenedores de las pólizas o beneficiarios.

El reaseguro por cobrar representa el saldo de los importes por cobrar a compañías reaseguradoras originados por los siniestros ocurridos, en los cuales el Banco asume la responsabilidad de la indemnización a favor del asegurado, y por los reaseguros aceptados a favor de otras compañías aseguradoras. Los importes que se esperan recuperar de los reaseguradores se reconocen de conformidad con las cláusulas contenidas en los contratos suscritos por ambas partes.

Las comisiones recibidas por los reaseguros cedidos son reconocidas como ingresos en la medida que se devengan, en proporción a los costos de adquisición, la diferencia es reconocida en el ingreso al inicio de la cobertura.

Los ingresos y egresos por operaciones de seguros se registran de la siguiente manera:

Las primas por cobrar son reconocidas cuando se emite la póliza de seguros. El ingreso por primas correspondiente al período contratado previsto en la póliza se reconoce al momento del inicio de la cobertura sin considerar el estado de pago de la prima. La cobertura se inicia con la aceptación de la solicitud del seguro por parte del cliente y con el pago de la prima, el cual podrá ser en forma fraccionada o diferida cuando se pague en prima única.

Los egresos por reaseguros y comisiones, y los demás ingresos y egresos relacionados con la emisión de la póliza, son reconocidos con la misma oportunidad que los ingresos por primas.

(s) Operaciones de Fideicomiso

Los activos 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 consolidados intermedios. Es obligación del Banco administrar los recursos de los fideicomisos de conformidad con los contratos y en forma independiente de su patrimonio.

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 con los términos de los contratos de fideicomisos ya sea de forma mensual, trimestral o anual sobre la base de devengado.

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

(t) Capital en Acciones

El Banco clasifica un instrumento de capital como pasivo o patrimonio de acuerdo con la sustancia y términos contractuales del instrumento. Un instrumento de patrimonio es cualquier contrato que ponga de manifiesto una participación residual en los activos de una entidad, después de deducir todos sus pasivos.

Las acciones comunes se emiten a su valor nominal sin costos ni gastos de ninguna índole por ser de emisión privada.

Las acciones preferidas se clasifican como parte de su patrimonio, debido a que el Banco tiene total discreción en su redención y declaración de dividendos. El pago de los dividendos se deduce de las utilidades no distribuidas.

(u) Impuesto sobre la Renta

El impuesto sobre la renta estimado es el impuesto a pagar sobre la renta gravable del período, utilizando las tasas de impuesto vigentes a la fecha del estado consolidado de situación financiera y cualquier otro ajuste del impuesto sobre la renta de años anteriores.

El impuesto sobre la renta diferido representa el monto de impuestos por pagar y/o por cobrar en años futuros, que resultan de diferencias temporarias entre los saldos en libros de cada activo y pasivo para reportes financieros y los saldos para propósitos fiscales, utilizando las tasas impositivas que se espera aplicar a las diferencias temporarias cuando sean reversadas, basándose en las leyes que han sido aprobadas o a punto de ser aprobadas a la fecha de reporte. Estas diferencias temporales se espera reversarlas en fechas futuras. Si se determina que el impuesto diferido no se podrá realizar en años futuros, este sería disminuido total o parcialmente.

(v) Información de Segmentos

Un segmento de negocio es un componente del Banco, cuyos resultados operativos son revisados regularmente por la gerencia 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.

(w) Nuevas Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) e Interpretaciones aún No Adoptadas

A la fecha de los estados financieros consolidados intermedios existen normas, modificaciones e interpretaciones las cuales no son efectivas para el período terminado el 31 de diciembre de 2022; por lo tanto, no han sido aplicadas en la preparación de estos estados financieros consolidados intermedios. Entre las modificaciones tenemos:

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

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

La NIIF 17 se emitió en Mayo 2017 y reemplazará a la NIIF 4 sobre la contabilidad de los contratos de seguro y tenía una fecha de vigencia del 1 de enero de 2021. En marzo de 2020, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad propuso retrasar la fecha de vigencia hasta el 1 de enero de 2023. El Banco está evaluando el posible impacto de la aplicación de la NIIF 17 sobre sus estados financieros consolidados intermedios.

- Otras normas
  No se espera que las siguientes normas e interpretaciones modificadas tengan un impacto significativo sobre los estados financieros consolidados intermedios del Banco:

  (a) Clasificaciones de pasivos como corrientes o no corrientes (modificaciones a la NIC 1).
  (b) Definición de estimados contables (modificaciones a la NIC 8).
  (c) Impuesto diferido relacionado a activos y pasivos que se originan de una sola transacción (enmiendas a la NIC 12).
  (d) Iniciativas de revelación: políticas contables (modificaciones a la NIC 1) Presentación de estados financieros y pronunciamientos de la práctica NIIF – Juicios aplicables sobre la materialidad.

(4) Administración de Riesgos Financieros

El objetivo principal de la administración de riesgos es el de mitigar las potenciales pérdidas a las que el Banco está expuesto como parte de la industria financiera a través de un enfoque de gestión integral preventiva que maximice la relación riesgo-retorno y optimice la asignación del capital económico.

El Banco cuenta con la Unidad de Administración Integral de Riesgos, cuyas bases están sustentadas con las políticas y procedimientos que le dan seguimiento a cada uno de los riesgos identificados y plasmados en el manual de riesgos. Adicionalmente la Unidad de Administración Integral de Riesgos cuenta con una estructura organizativa que reporta directamente a la Junta Directiva a través del Comité de Riesgos.

El Comité de Riesgos, está conformado por directores y ejecutivos del Banco y tiene dentro de sus principales responsabilidades:

- Dar seguimiento a los límites de exposición máxima permitidos, que reflejen el apetito de riesgo del Banco.

- Revisar que se cumplan las políticas y el marco de gestión de todos los tipos de riesgos.

- Analizar las exposiciones del Banco a los distintos riesgos y su interrelación y sugerir las estrategias de mitigación cuando se requiera.

- Informar a la Junta Directiva sobre el comportamiento de los riesgos del Banco.

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

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

(a) Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito representa la posibilidad de que la contraparte de una transacción comercial no cumpla con los términos originalmente pactados con el Banco. Para asumir este riesgo, el Banco tiene un marco de gestión cuyos principales elementos incluyen:

- Análisis del riesgo o preaprobación, el cual es llevado a cabo de forma independiente al negocio, cuyos objetivos, además de identificar, evaluar y cuantificar el riesgo de las propuestas, son determinar el impacto que tendrán en la cartera de crédito del Banco.
- Un área de control responsable de validar que las propuestas se enmarquen dentro de las políticas y límites del Banco, y que obtenga la aprobación requerida de acuerdo con el nivel de riesgo asumido y que se cumpla con las condiciones pactadas en la aprobación, al momento de la liquidación de la operación.

- El proceso de aprobación se lleva a cabo dentro de los Comités de Crédito enmarcándose en sus límites.

- Un proceso de administración de cartera enfocado a dar seguimiento a las tendencias de los riesgos a nivel del Banco con el objetivo de anticipar cualquier señal de deterioro en la cartera de forma proactiva.

- La vigilancia de los miembros de la Junta Directiva a través de su participación en los diferentes Comités de Crédito, Riesgos, Auditoría y Comités de Subsidiarias.

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

Análisis de la cartera crediticia

Las siguientes tablas analizan la calidad de los activos financieros y las reservas por deterioro mantenidas por el Banco para estos activos:

	31 de diciembre de 2022 (No Auditado)			
Préstamos	**PCE 12 meses**	**PCE vida esperada – sin deterioro**	**PCE vida esperada – con deterioro**	**Total**
A costo amortizado:				
Calificación 1	475,191,210	0	0	475,191,210
Calificación 2	744,720,976	0	0	744,720,976
Calificación 3	757,759,127	0	0	757,759,127
Calificación 4	278,969,112	9,124	0	278,978,236
Calificación 5	132,801	206,493,217	45,292,922	251,918,940
Calificación 6	0	11,628,949	42,320,083	53,949,032
Calificación 7	0	0	25,618,420	25,618,420
Calificación 8	0	0	21,431,968	21,431,968
Monto bruto	2,256,773,226	218,131,290	134,663,393	2,609,567,909
Interés por cobrar	26,423,630	8,636,434	7,473,099	42,533,163
Intereses y comisiones descontadas no ganadas	(4,025,182)	(182,679)	(92,182)	(4,300,043)
Reserva por deterioro	(11,845,100)	(16,176,010)	(43,861,148)	(71,882,258)
Valor en libros, neto	2,267,326,574	210,409,035	98,183,162	2,575,918,771
Inversiones en valores a CA				
De AA+ a A-	124,333,249	0	0	124,333,249
De BBB + a BBB-	59,018,486	0	0	59,018,486
De BB+ a B-	44,505,958	0	0	44,505,958
Reserva por deterioro	(920,839)	0	0	(920,839)
Valor en libros, neto	226,936,854	0	0	226,936,854
Inversiones a VRCOUI				
AAA	82,481,794	0	0	82,481,794
De AA+ a A-	82,609,155	0	0	82,609,155
De BBB + a BBB-	219,627,771	0	0	219,627,771
De BB+ a B-	31,924,591	0	0	31,924,591
Sin calificación	66,682	0	0	66,682
Valor en libros	416,709,993	0	0	416,709,993
Reserva por deterioro	(580,438)	0	0	(580,438)
Compromisos de crédito				
Calificación 1	165,771,422	0	0	165,771,422
Valor en libros	165,771,422	0	0	165,771,422

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

	30 de junio de 2022 (Auditado)			
Préstamos	**PCE 12 meses**	**PCE vida esperada – sin deterioro**	**PCE vida esperada – con deterioro**	**Total**
A costo amortizado:				
Calificación 1	477,289,537	112,566	0	477,402,103
Calificación 2	786,143,143	107,679	0	786,250,822
Calificación 3	742,298,549	112,616	0	742,411,165
Calificación 4	212,112,199	246,837	0	212,359,036
Calificación 5	0	215,775,720	41,777,975	257,553,695
Calificación 6	0	4,402,742	53,790,045	58,192,787
Calificación 7	0	0	19,199,556	19,199,556
Calificación 8	0	0	17,546,958	17,546,958
Monto bruto	2,217,843,428	220,758,160	132,314,534	2,570,916,122
Interés por cobrar	28,225,022	8,152,549	7,816,535	44,194,106
Intereses y comisiones descontadas no ganadas	(4,512,903)	(211,623)	(85,598)	(4,810,124)
Reserva por deterioro	(10,730,342)	(16,330,807)	(43,213,854)	(70,275,003)
Valor en libros, neto	2,230,825,205	212,368,279	96,831,617	2,540,025,101
Inversiones en valores a CA				
De AA+ a A-	126,399,260	0	0	126,399,260
De BBB + a BBB-	57,706,948	0	0	57,706,948
De BB+ a B-	42,563,792	0	0	42,563,792
Reserva por deterioro	(1,440,963)	0	0	(1,440,963)
Valor en libros, neto	225,229,037	0	0	225,229,037
Inversiones a VRCOUI				
AAA	23,042,440	0	0	23,042,440
De AA+ a A-	111,666,072	0	0	111,666,072
De BBB + a BBB-	183,404,194	0	0	183,404,194
De BB+ a B-	55,964,433	0	0	55,964,433
Sin calificación	66,682	0	0	66,682
Valor en libros	374,143,821	0	0	374,143,821
Reserva por deterioro	(1,060,319)	0	0	(1,060,319)
Compromisos de crédito				
Calificación 1	146,971,184	0	0	146,971,184
Valor en libros	146,971,184	0	0	146,971,184

El marco actual de calificación consta de 8 niveles que reflejan distintos grados de riesgo de incumplimiento basado en función a análisis de su situación financiera y comportamiento de mora, los cuales se detallan a continuación:

- **Calificación 1-3:** corresponde a créditos con riesgo bajo, históricamente al día en sus compromisos y mantienen solidez en sus indicadores financieros.
- **Calificación 4:** corresponde a créditos que se encuentran bajo observación por algún deterioro subjetivo identificado.
- **Calificación 5:** contemplan créditos que han tenido un comportamiento irregular de pagos o presentan ciertas debilidades en sus indicadores financieros.
- **Calificación 6:** corresponde a créditos con debilidades notables en sus principales indicadores financieros o comportamiento de pago deficiente.
- **Calificación 7:** considera los créditos que presentan un mayor grado de deterioro entre sus indicadores o comportamiento de pago.
- **Calificación 8:** corresponde a créditos que han incumplido sus obligaciones.

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

Para las inversiones en título de deuda que están expuestas al riesgo de crédito, su correspondiente evaluación se realiza en base a su calificación de riesgo más conservadora entre las emitidas por Standard & Poor's, Moody´s, Fitch Ratings Inc. y otras calificadoras reconocidas.

A continuación, se detallan los factores de mayor exposición al riesgo e información de la cartera de préstamos, y las premisas utilizadas para estas revelaciones son las siguientes:

- Préstamos modificados:
  Son aquellos a los cuales se les ha hecho una modificación 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 modificados, se mantienen en la clasificación de riesgo que se encontraban antes de la modificación por un período de seis (6) meses, independientemente de cualquier mejoría en la condición del deudor posterior a la modificación por parte del Banco. Para que se pueda hacer una mejora en la clasificación de riesgo, los deudores deben demostrar suficiente solvencia y liquidez para cumplir con las condiciones pactadas.

- Préstamos refinanciados:
  Un crédito se considera refinanciado cuando se producen variaciones de plazo y/o monto del contrato original que no obedecen a un deterioro o dificultad en la capacidad de pago del deudor.

- Castigos:
  Los préstamos son cargados a pérdidas cuando se determina que los mismos son incobrables. Esta determinación se toma después de efectuar un análisis de las condiciones financieras hechas desde el momento en que no se efectuó el pago de la obligación y cuando se determina que la garantía no es suficiente para el pago completo de la facilidad otorgada.

  El Banco mantiene colaterales sobre préstamos otorgados a clientes que consisten en hipotecas sobre las propiedades y otras garantías. Las estimaciones del valor razonable están basadas en el valor del colateral según sea el plazo del préstamo y generalmente son actualizadas cada tres años. Las políticas sobre garantías, incluyendo la cobertura requerida sobre los montos prestados, son establecidas por la Junta Directiva y revisadas periódicamente.

  El Banco maneja sus riesgos de crédito relacionados a los préstamos, dentro del marco de una política de crédito comercial selectiva en términos de sectores de actividad, de tamaño de las empresas, de criterios financieros, de habilidad para enfrentar los ciclos de la economía y la calidad de la administración.

  En lo que concierne a los riesgos de crédito tomados fuera de Panamá, se incluye la evaluación de los riesgos países según la clasificación establecida por calificadoras de prestigio ampliamente reconocidas a nivel mundial.

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

Depósitos colocados en bancos:

El Banco mantiene depósitos colocados en bancos por B/.363,177,091 (30 de junio de 2022: B/.428,002,388), los cuales son mantenidos en instituciones financieras con calificación de riesgo entre AAA Y BB+, basado en las agencias Moody´s, Standard anc Poor´s, Fitch Ratings, Inc., Kroll Bond Rating Agency y Moody´s Local.

Incorporación de información prospectiva ('Forward Looking')

La NIIF 9 recalca la necesidad de reflejar las condiciones actuales y futuras del cliente. Es pcr ello que postula la incorporación de factores de 'forward looking', que incluyan efectos macroeconómicos en las estimaciones. Por este motivo, el cálculo de las PCE se realiza bajo el marco de diferentes escenarios macroeconómicos, dentro de los cuales pueda presentarse, o no, una pérdida. El propósito de estimar las PCE no es estimar el escenario más desfavorable ni estimar el escenario más favorable. Er su lugar, una estimación de las PCE reflejará siempre la posibilidad de que ocurra o no una pérdida crediticia. La consideración de modelos 'forward looking' permite evaluar distintos escenarios de pérdidas crediticias mitigando potenciales sesgos y subjetividades.

El Banco incorpora información con proyección de condiciones actuales y futuras tanto en su evaluación de si el riesgo de crédito de un instrumento se ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial y en su medición de PCE, basado en las recomendaciones del Área de Riesgo de Crédito del Banco, y considerando una variedad de información externa actual y proyectada, el Banco formula un caso base de la proyección de las variables económicas relevantes, al igual que un rango representativo de otros posibles escenarios proyectados. Este proceso involucra el desarrollo de dos o más escenarios económicos adicionales y considera las probabilidades relativas de cada resultado.

Variable	Escenario	2022	2023	2024	2025	2026
Producto Interno	Adverso	6.70%	3.70%	3.00%	3.00%	3.00%
Bruto (PIB)	Base	7.70%	4.70%	4.00%	4.00%	4.00%
(crecimiento anual)	Optimista	8.70%	5.70%	5.00%	5.00%	5.00%

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 presupuestos. Los otros escenarios representan resultados con expectativas más optimistas o pesimistas.

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

El siguiente cuadro muestra el impacto estimado en la reserva para pérdidas en préstamos, causado por movimientos de la economía afectando el PIB en 1% y 2%, variable que se considera como la más importante dentro de la información financiera prospectiva del modelo de reserva el cual es elaborado en cada cierre fiscal.

31 de diciembre de 2022 (No Auditado)	100 pb de incremento	100 pb de disminución	200 pb de incremento	200 pb de disminución
	(636,789)	636,789	(1,273,577)	1,273,577

30 de junio de 2022 (Auditado)	100 pb de incremento	100 pb de disminución	200 pb de incremento	200 pb de disminución
	(636,789)	636,789	(1,273,577)	1,273,577

Garantías para Reducir el Riesgo de Crédito y su Efecto Financiero

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

	% de exposición que está sujeto a requerimientos de garantías		
	31 de diciembre de 2022 (No Auditado)	30 de junio de 2022 (Auditado)	Tipo de Garantía
Préstamos por cobrar	67%	69%	Efectivo, Propiedades y Equipo y Otros

Préstamos Hipotecarios Residenciales

La siguiente tabla presenta el rango de relación de préstamos de la cartera hipotecaria 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 con el valor de la garantía. El monto bruto del préstamo excluye cualquier pérdida por deterioro. El valor de la garantía, para hipotecas, está basado en el valor original de la garantía a la fecha de desembolso y generalmente se actualiza cuando el riesgo de crédito de un préstamo se deteriora de manera significativa.

	31 de diciembre de 2022 (No Auditado)	30 de junio de 2022 (Auditado)
Préstamos hipotecarios residenciales:		
Menos de 50%	19,504,233	19,256,638
51% - 70%	32,278,744	31,129,122
71% - 90%	70,333,538	61,829,861
91% al 100%	9,933,722	8,756,058
Más del 100%	5,537,464	4,594,455
Total	137,587,701	125,566,134

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

Concentración de Riesgo de Crédito Consolidado

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 los estados financieros consolidados intermedios es la siguiente:

	Préstamos por cobrar		Inversiones en títulos de deuda		Compromisos de créditos	
	31 de diciembre de 2022 (No Auditado)	30 de junio de 2022 (Auditado)	31 de diciembre de 2022 (No Auditado)	30 de junio de 2022 (Auditado)	31 de diciembre de 2022 (No Auditado)	30 de junio de 2022 (Auditado)
Concentración por sector:						
Corporativo	2,169,587,534	2,148,326,034	515,493,563	525,724,348	140,013,962	124,879,176
Consumo	242,714,685	237,612,277	0	0	25,757,460	22,092,008
Gobierno	163,616,552	154,086,790	130,717,615	77,242,985	0	0
	2,575,918,771	2,540,025,101	646,211,178	602,967,333	165,771,422	146,971,184
Concentración geográfica:						
Panamá	2,152,248,898	2,112,169,690	339,465,787	365,184,083	160,173,724	141,317,768
América Central y el Caribe	239,011,121	240,183,643	12,592,563	13,074,756	5,597,698	5,597,698
América del Sur	150,762,924	155,020,866	31,930,045	36,436,641	0	0
Estados Unidos de América	6,964,120	4,305,031	226,170,814	138,209,045	0	0
Otros	26,931,708	28,345,871	36,051,969	50,062,808	0	55,718
	2,575,918,771	2,540,025,101	646,211,178	602,967,333	165,771,422	146,971,184

La concentración geográfica de los préstamos y compromisos de créditos está basada en la ubicación del deudor y en el caso de las inversiones, la concentración geográfica está basada en la localización del emisor de la inversión.

(b) *Riesgo de Liquidez o Financiamiento*

El riesgo de liquicez es el riesgo de que el Banco no pueda cumplir con todas sus obligaciones. El Banco mitiga este riesgo estableciendo límites en la proporción mínima de los fondos que deben ser mantenidos en instrumentos de alta liquidez y límites de composición de facilidades interbancarias y de financiamientos.

El Banco maneja el riesgo de liquidez, considerando que coloca sus excedentes de tesorería exclusivamente en forma de depósitos a corto plazo en bancos previamente analizados y aprobados por el Comité Ejecutivo y de Crédito, calificados por las calificadoras a nivel mundial y en instrumentos financieros de liquidez inmediata.

La Unidad de Riesgos efectúa la revisión de liquidez mínima del Banco y la liquidez mínima exigida por la Ley. Esta revisión se realiza semanalmente, e independientemente al seguimiento diario de tesorería.

El Banco mantiene un nivel de liquidez en función de los requerimientos mínimos regulatorios, siempre por encima de los índices establecidos de forma conservadora no especulativa, mitigando de esta forma la posible necesidad de fondos y la necesidad de atender casos inesperados o extraordinarios; cumpliendo con el Acuerdo No.2-2018 (por medio del cual se establecen las disposiciones sobre la gestión del riesgo de liquidez y el ratio de cobertura de liquidez a corto plazo, modificado por el Acuerdo No.4-2018).

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

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 consolidados intermedios:

	31 de diciembre de 2022 (No Auditado)	30 de junio de 2022 (Auditado)
Cierre del período	37.15%	36.85%
Promedio del período	35.01%	36.42%
Máximo del período	37.15%	42.29%
Mínimo del período	33.30%	32.12%

A continuación, se presenta un análisis de los vencimientos de los activos y pasivos y los compromisos de préstamos no reconocidos determinados con base al período remanente a la fecha del estado consolidado de situación financiera, hasta la fecha de vencimiento contractual, con base en los flujos de efectivo no descontados. Los flujos esperados reales de estos instrumentos pueden variar en relación a este cuadro. Estos cambios se deben principalmente a que se espera que los depósitos recibidos a costo amortizado se mantengan estables o se incrementen, así como también pueden existir cancelaciones anticipadas de préstamos.

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

31 de diciembre de 2022 (No Auditado)	Valor en libros	Total monto bruto nominal entrada/(salida)	Hasta 1 año	De 1 a 3 años	De 3 a 5 años	Más de 5 años
Pasivos financieros:						
Depósitos de clientes	2,771,090,369	(2,871,118,050)	(2,332,864,092)	(499,765,555)	(33,664,778)	(4,823,625)
Financiamientos recibidos	435,524,147	(479,490,270)	(345,181,602)	(43,754,633)	(41,774,043)	(48,779,992)
Bonos corporativos por pagar	109,407,602	(121,409,160)	(69,941,861)	(27,604,910)	(23,862,389)	0
Total de pasivos	3,316,022,118	(3,472,017,480)	(2,747,987,555)	(571,125,098)	(99,301,210)	(53,603,617)
Cartas de crédito	0	(123,651,208)	(123,548,688)	(102,520)	0	0
Garantías financieras emitidas	0	(4,690,126)	(4,517,626)	0	0	(172,500)
Compromisos de préstamos	0	(37,430,088)	(28,019,260)	(9,410,828)	0	0
Total de compromisos y contingencias	0	(165,771,422)	(156,085,574)	(9,513,348)	0	(172,500)
Activos financieros:						
Efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos	371,064,940	371,548,304	367,543,598	4,004,706	0	0
Valores comprados bajo acuerdo de reventa	2,534,857	2,538,901	2,538,901	0	0	0
Valores a valor razonable con cambios en resultados	2,631,013	3,203,723	50,667	449,800	50,000	2,653,256
Valores a valor razonable con cambios en OUI	416,709,993	455,142,670	133,914,279	158,024,691	84,980,814	78,222,886
Valores a costo amortizado	226,936,854	286,478,897	25,269,713	27,096,781	76,762,986	157,349,417
Préstamos a costo amortizado	2,575,918,771	3,074,893,417	1,417,345,972	460,976,315	460,066,961	736,504,169
Total de activos	3,595,796,428	4,193,805,912	1,946,663,130	650,552,293	621,860,761	974,729,728

30 de junio de 2022 (Auditado)	Valor en libros	Total monto bruto nominal entrada/(salida)	Hasta 1 año	De 1 a 3 años	De 3 a 5 años	Más de 5 años
Pasivos financieros:						
Depósitos de clientes	2,843,102,701	(2,930,632,750)	(2,511,556,096)	(355,383,053)	(58,869,976)	(4,823,625)
Financiamientos recibidos	284,717,299	(332,384,438)	(150,180,167)	(80,709,794)	(34,250,878)	(67,243,599)
Bonos corporativos por pagar	169,301,625	(171,975,711)	(119,129,656)	(18,183,847)	(34,662,208)	0
Total de pasivos	3,297,121,625	(3,434,992,899)	(2,780,865,919)	(454,276,694)	(127,783,062)	(72,067,224)
Cartas de crédito	0	(100,158,892)	(68,055,291)	(32,103,601)	0	0
Garantías financieras emitidas	0	(4,951,140)	(4,951,140)	0	0	0
Compromisos de préstamos	0	(41,861,152)	(30,375,323)	(11,485,829)	0	0
Total de compromisos y contingencias	0	(146,971,184)	(103,381,754)	(43,589,430)	0	0
Activos financieros:						
Efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos	434,634,128	435,453,958	428,892,172	6,561,786	0	0
Valores a valor razonable con cambios en resultados	3,661,157	4,215,367	1,108,381	490,045	50,000	2,566,941
Valores a valor razonable con cambios en OUI	374,143,821	448,187,244	176,883,897	95,108,751	86,754,599	89,439,997
Valores a costo amortizado	225,229,037	279,192,504	17,472,869	31,870,108	43,580,966	186,268,561
Préstamos a costo amortizado	2,540,025,101	3,035,005,219	1,316,558,296	563,469,046	360,989,594	793,988,283
Total de activos	3,577,693,244	4,202,054,292	1,940,915,615	697,499,736	491,375,159	1,072,263,782

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

La siguiente tabla muestra los importes en libros de los activos financieros no derivados y pasivos financieros que se esperan recuperar o liquidar posterior a doce meses después de la fecha del estado consolidado de situación financiera:

	31 de diciembre de 2022 (No Auditado)	30 de junio de 2022 (Auditado)
Activos:		
Depósitos en bancos	4,004,706	6,175,740
Valores a valor razonable con cambios en resultados	2,631,013	2,660,887
Valores a valor razonable con cambios en OUI	277,233,488	221,761,388
Valores a costo amortizado	213,076,990	218,226,809
Préstamos a costo amortizado	1,289,213,058	1,347,832,866
Total de activos	1,786,159,255	1,796,657,690
Pasivos:		
Depósitos a plazo	501,360,364	391,468,137
Financiamientos recibidos	117,958,800	164,460,144
Bonos corporativos por pagar	43,756,285	47,161,476
Total de pasivos	663,075,449	603,089,757

Para administrar el riesgo de liquidez que surge de los pasivos financieros, el Banco mantiene activos líquidos tales como efectivo e inversiones con grado de inversión para los cuales existe un mercado activo. Estos activos pueden ser rápidamente vendidos para cumplir con requerimientos de liquidez.

(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, por movimientos en los precios de las acciones o por el impacto de otras variables financieras que están fuera del control del Banco. El objetivo de la administración del riesgo de mercado es el de administrar y vigilar las exposiciones de riesgo y que las mismas se mantengan dentro de los parámetros aceptables optimizando el retorno del riesgo.

Las políticas de administración de riesgo establecen el cumplimiento de límites por instrumento financiero, límites respecto al monto máximo de pérdida a partir del cual se requiere el cierre de las posiciones que causaron dicha pérdida y el requerimiento que, salvo aprobación de Junta Directiva, sustancialmente todos los activos y pasivos estén denominados en dólares de los Estados Unidos de América o en Balboas.

Administración de Riesgo de Mercado:

Las políticas de inversión del Banco disponen del cumplimiento de límites por monto total de la cartera de inversiones, límites individuales por tipo de activo, por institución, por emisor y/o emisión y plazos máximos.

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

Adicionalmente, el Banco ha establecido límites máximos para pérdidas por riesgo de mercado en su cartera de inversiones que pueden ser producto de movimientos en las tasas de interés, riesgo de crédito y fluctuaciones en los valores de mercado de las inversiones. Las políticas y la estructura de límites de exposición a inversiones que se incluyen en el Manual de Política de Inversiones, son establecidas y aprobadas por la Junta Directiva del Banco con base en lo recomendado por el Comité de Inversiones. Las mismas toman en consideración el portafolio y los activos que lo componen.

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

- *Riesgo de tasa de cambio*:
  Es el riesgo de que el valor de un instrumento financiero fluctúe como consecuencia de variaciones en las tasas de cambio de las monedas extranjeras y otras variables financieras, así como la reacción de los participantes de los mercados a eventos políticos y económicos.

  El análisis de sensibilidad para el riesgo de tasa de cambio, está considerado principalmente en la medición de la posición dentro de una moneda específica. El análisis consiste en verificar cuánto representaría la posición en la moneda funcional sobre la moneda a la cual se estaría convirtiendo y por ende la mezcla del riesgo de tasa de cambio.

  El Banco mantiene colocaciones en depósitos a la vista en otras monedas. El desglose se presenta a continuación:

31 de diciembre de 2022 (No Auditado)	Euros expresados en USD
Tasa de cambio	1.0705
Activos:	
Depósitos en bancos	393,077
Total de activos financieros	393,077
Posición neta	393,077

30 de junio de 2022 (Auditado)	Euros expresados en USD
Tasa de cambio	1.0484
Activos:	
Depósitos en bancos	24,534
Total de activos financieros	24,534
Posición neta	24,534

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

- *Riesgo de tasa de interés*:
  Son los riesgos de que los flujos de efectivo futuros y el valor de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en las tasas de interés del mercado. El margen neto de interés del Banco puede variar como resultado de movimientos en las tasas de interés no anticipadas. Para mitigar este riesgo, el Departamento de Riesgos ha fijado límites de exposición al riesgo de tasa de interés que puede ser asumido, los cuales son aprobados por la Junta Directiva. El cumplimiento de estos límites es monitoreado por el Comité de Inversiones.

  Para la administración de los riesgos de tasa de interés, el Banco ha definido un intervalo en los límites para vigilar la sensibilidad en los activos (depósitos en bancos a plazo fijos, préstamos e inversiones, principalmente) y pasivos financieros (depósitos de clientes con costos y financiamientos recibidos, principalmente). La estimación del impacto de cambio de interés por categoría, se realiza bajo el supuesto del aumento o disminución de 50, 125 y 200 puntos básicos (pb) en los activos y pasivos financieros.

  La tabla que se presenta a continuación refleja el impacto al aplicar dichas variaciones en la tasa de interés, y se resume el impacto en el ingreso neto de interés por aumentos o disminuciones de 50, 125 y 200 puntos básicos en las tasas de interés.

Sensibilidad en el ingreso neto de intereses proyectados:	**50 pb de incremento**	**50 pb de disminución**	**125 pb de incremento**	**125 pb de disminución**	**200 pb de incremento**	**200 pb de disminución**
2022						
Al 31 de diciembre (No Auditado)	2,769,575	(2,769,575)	6,923,937	(6,923,937)	11,078,299	(11,078,299)
Promedio del período	2,369,561	(2,369,561)	5,923,903	(5,923,903)	9,478,246	(9,478,246)
Máximo del período	2,769,575	(2,769,575)	6,923,937	(6,923,937)	11,078,299	(11,078,299)
Mínimo del período	1,932,851	(1,932,851)	4,832,128	(4,832,128)	7,731,405	(7,731,405)
2022						
Al 30 de junio (Auditado)	2,585,540	(2,285,540)	5,713,850	(5,713,850)	9,142,161	(9,142,161)
Promedio del año	2,894,002	(2,894,002)	7,235,004	(7,235,004)	11,576,006	(11,576,006)
Máximo del año	3,783,131	(3,783,131)	9,457,826	(9,457,826)	15,132,522	(15,132,522)
Mínimo del año	2,264,037	(2,264,037)	5,660,093	(5,660,093)	9,056,149	(9,056,149)

Sensibilidad en el patrimonio neto con relación a movimiento de tasas:	**50 pb de incremento**	**50 pb de disminución**	**125 pb de incremento**	**125 pb de disminución**	**200 pb de incremento**	**200 pb de disminución**
2022						
Al 31 de diciembre (No Auditado)	(1,340,937)	1,340,937	(3,352,342)	3,352,342	(5,363,747)	5,363,747
Promedio del período	(1,526,003)	1,526,003	(3,815,008)	3,815,008	(6,104,012)	6,104,012
Máximo del período	(2,048,758)	2,048,758	(5,121,895)	5,121,895	(8,195,032)	8,195,032
Mínimo del período	(1,321,256)	1,321,256	(3,303,140)	3,303,140	(5,285,024)	5,285,024
2022						
Al 30 de junio (Auditado)	(1,310,574)	1,310,574	(3,276,435)	3,276,435	(5,242,296)	5,242,296
Promedio del año	(1,393,427)	1,393,427	(3,483,567)	3,483,567	(5,573,708)	5,573,708
Máximo del año	(2,169,020)	2,169,020	(5,422,549)	5,422,549	(8,676,078)	8,676,078
Mínimo del año	(1,124,381)	1,124,381	(2,810,951)	2,810,951	(4,497,522)	4,497,522

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

La tabla que aparece a continuación resume la exposición del Banco a los riesgos de tasas 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. Se excluyen aquellos activos y pasivos financieros que no tengan rendimiento fijo contractual.

	31 de diciembre de 2022 (No Auditado)					
	Hasta 3 meses	De 3 meses a 1 año	De 1 a 3 años	De 3 a 5 años	Más de 5 años	Total
Activos:						
Depósitos en bancos	343,681,911	15,770,284	4,004,706	0	0	363,456,901
Valores comprados bajo acuerdo de reventa	2,534,857	0	0	0	0	2,534,857
Valores a valor razonable con cambios en resultados	356,675	0	0	0	2,274,338	2,631,013
Valores a valor razonable con cambios en OUI	74,407,892	81,986,901	120,844,579	88,235,050	51,168,889	416,643,311
Valores a costo amortizado	69,786,086	10,252,130	20,465,377	58,319,010	68,114,251	226,936,854
Préstamos a costo amortizado	893,736,604	591,403,377	267,583,612	308,758,074	514,437,104	2,575,918,771
Total de activos	1,384,504,025	699,412,692	412,898,274	455,312,134	635,994,582	3,588,121,707
Pasivos:						
Depósitos de ahorros	549,086,790	0	0	0	0	549,086,790
Depósitos a plazo	565,591,511	976,418,131	467,000,690	29,641,173	4,718,501	2,043,370,006
Financiamientos recibidos	169,066,441	234,497,938	20,675,659	11,284,109	0	435,524,147
Bonos corporativos por pagar	17,246,718	48,404,599	24,171,403	19,584,882	0	109,407,602
Total de pasivos	1,300,991,460	1,259,320,668	511,847,752	60,510,164	4,718,501	3,137,388,545
Total de sensibilidad a tasas de interés	83,512,565	(559,907,976)	(98,949,478)	394,801,970	631,276,081	450,733,162

	30 de junio de 2022 (Auditado)					
	Hasta 3 meses	De 3 meses a 1 año	De 1 a 3 años	De 3 a 5 años	Más de 5 años	Total
Activos:						
Depósitos en bancos	409,448,750	12,543,936	6,175,740	0	0	428,168,426
Valores a valor razonable con cambios en resultados	1,382,815	0	0	0	2,278,342	3,661,157
Valores a valor razonable con cambios en OUI	85,375,907	74,321,561	62,326,349	76,166,106	75,887,216	374,077,139
Valores a costo amortizado	71,291,112	26,702,930	24,776,675	10,440,376	92,017,944	225,229,037
Préstamos a costo amortizado	686,076,455	630,161,493	387,916,881	259,471,539	576,398,733	2,540,025,101
Total de activos	1,253,575,039	743,729,920	481,195,645	346,078,021	746,582,235	3,571,160,860
Pasivos:						
Depósitos de ahorros	639,277,762	0	0	0	0	639,277,762
Depósitos a plazo	544,903,221	1,052,507,998	334,370,236	52,380,556	4,717,346	1,988,879,357
Financiamientos recibidos	71,407,951	173,864,170	22,758,828	5,276,205	11,410,145	284,717,299
Bonos corporativos por pagar	28,081,932	94,058,217	30,603,865	16,557,611	0	169,301,625
Total de pasivos	1,283,670,866	1,320,430,385	387,732,929	74,214,372	16,127,491	3,082,176,043
Total de sensibilidad a tasas de interés	(30,095,827)	(576,700,465)	93,462,716	271,863,649	730,454,744	488,984,817

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

- *Riesgo de Precio:*
  Es el riesgo de que el valor de un instrumento financiero fluctúe como consecuencia de cambios en los precios de mercado, independientemente de que estén causados por factores específicos relativos al instrumento en particular o a su emisor, o por factores que afecten a todos los títulos negociados en el mercado.

  El Banco está expuesto al riesgo de precio de los instrumentos de patrimonio clasificados a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales. Para gestionar el riesgo de precio derivado de las inversiones en instrumentos de patrimonio, el Banco diversifica su cartera en función de los límites establecidos.

(d) Riesgo Operacional

El riesgo operacional es el riesgo de incurrir en pérdidas derivadas de fallas o inadecuaciones de procesos internos, recursos humanos y sistemas tecnológicos, o por eventos externos que no están relacionados a riesgos de tipo financiero, tales como los que provienen de requerimientos legales y regulatorios y del comportamiento de los estándares corporativos.

El Banco ha establecido una política de gestión y administración integral de riesgos aprobada por el Comité de Riesgos y la Junta Directiva del Banco. El Comité de Riesgos analiza todos los riesgos incluyendo el riesgo operacional, como está estipulado en el Acuerdo No.11-2018 y sus modificaciones (por medio del cual se dictan nuevas disposiciones sobre Riesgo Operativo) de la Superintendencia de Bancos.

La Unidad de Riesgo Operativo ha sido diseñada basada en una segregación de responsabilidades entre los dueños de los procesos, ejecutores, las áreas de control y las áreas que se encargan de asegurar el cumplimiento de las políticas y procedimientos. Las unidades de negocios y servicios del Banco asumen la responsabilidad activa en la identificación y comunicación, para posterior medición, control y monitoreo de los riesgos operacionales y son responsables de comprender y administrar estos riesgos dentro de sus actividades diarias.

El Banco ha adoptado una metodología de evaluación de procesos de negocios basada en riesgos, la cual consiste en identificar las áreas y los procesos claves en relación a los objetivos estratégicos, identificar riesgos inherentes al negocio y diagramar el ciclo del proceso para identificar riesgos y controles mitigantes. Esto apoyado con herramientas tecnológicas que permiten documentar, cuantificar y monitorear los riesgos identificados en los diferentes procesos a través de matrices de riesgos.

Para ello, la estrategia que el Banco ha implementado dentro de la Unidad de Riesgo Operativo está basada en:

- Macro-procesos de procesamiento
- Macro-procesos de registros de eventos e incidentes de riesgos
- Estrategias de capacitación a todo el personal
- Macro-procesos de gestión de mitigación

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

El Departamento de Auditoría Interna, a través de sus programas, realiza una labor de aseguramiento del cumplimiento de los procedimientos y controles identificados y en coordinación con la Unidad de Riesgo Operativo monitorean la severidad de los mismos.

Esta estrategia tiene como objetivo principal añadir el máximo valor a cada una de las actividades de la organización, minimizando la probabilidad de fallas y pérdidas y la de garantizar la identificación oportuna y administración eficiente de los riesgos asociados a los procesos, las personas, las tecnologías y a los eventos externos a los que está expuesto el Banco, congruentes con los objetivos estratégicos del Banco.

(e) Administración de Capital

Los reguladores del Banco, que son la Superintendencia de Bancos de Panamá, la Superintendencia de Seguros y Reaseguros de Panamá y la Superintendencia del Mercado de Valores de Panamá, requieren que el Banco mantenga un índice de capital total medido con base en los activos promedio ponderados en base a riesgo. El Banco cumple con los requerimientos de capital regulatorio a los cuales está sujeto.

La política del Banco es la de mantener un capital sólido, que pueda mantener a futuro el desarrollo de los negocios de inversión y crédito dentro del mercado, con niveles adecuados en cuanto al retorno del capital de los accionistas y la adecuación de capital requerida por los reguladores.

La Ley Bancaria en Panamá requiere que los Bancos con subsidiarias bancarias de licencia general mantengan un capital pagado mínimo de B/.10,000,000, y un patrimonio de por lo menos 8% de sus activos ponderados por riesgo, incluyendo los instrumentos financieros fuera del estado de consolidado de situación financiera.

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

Para estos efectos, los activos deben considerarse netos de sus respectivas provisiones o reservas y con las ponderaciones indicadas en el Acuerdo No. 1-2015 (en el cual se establecen las normas de Adecuación de Capital aplicables a los bancos y a los grupos bancarios) modificado por el Acuerdo No.13-2015; también el Acuerdo No.3-2016 (el cual establece normas para la determinación de los activos ponderados por riesgo de crédito y riesgo de contraparte) emitidos por la Superintendencia de Bancos. Adicional, el Acuerdo No. 3-2018 (por medio del cual se establecen los requerimientos de capital para los instrumentos financieros registrados en la cartera de negociación) y demás afines emitidos por la Superintendencia de Bancos de Panamá, al 30 de junio de 2022, el Banco y sus subsidiarias mantienen una posición de capital que se compone de la siguiente manera:

	31 de diciembre de 2022 (No Auditado)	30 de junio de 2022 (Auditado)	
Capital Primario Ordinario			
Acciones comunes	182,000,000	182,000,000	
Utilidades no distribuidas	154,433,501	142,174,047	
Reservas regulatorias de seguros	3,332,932	3,273,300	
Otras partidas de utilidades integrales			
Reservas para instrumentos financieros	(27,883,417)	(21,989,985)	
Capital Primario Ordinario antes de ajustes	311,883,016	305,457,362	
Menos: Ajustes regulatorios al cálculo del capital primario ordinario			
Plusvalía	71,613,560	71,613,560	
Otros activos intangibles	3,166,246	3,593,616	
Total de Capital Primario Ordinario	237,103,210	230,250,186	
Capital Primario Ordinario Adicional			
Acciones preferidas	30,000,000	30,000,000	
Total de Capital Primario Ordinario Adicional	30,000,000	30,000,000	
Capital Secundario			
Deuda subordinada	50,000,000	50,000,000	
Total de Capital Secundario	50,000,000	50,000,000	
Provisión dinámica regulatoria	42,156,568	42,156,568	
Total Fondos de Capital Regulatorio	359,259,778	352,406,754	
Total de Activos Ponderados por Riesgo	2,616,919,487	2,554,732,625	
			Mínimo Requerido
Indicadores:			
Índice de Adecuación de Capital	13.73%	13.79%	8.00%
Índice de Capital Primario Ordinario	10.21%	10.19%	4.50%
Índice de Capital Primario	9.06%	9.01%	6.00%
Coeficiente de Apalancamiento	6.42%	6.40%	3.00%

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

La administración del Banco en la preparación de los estados financieros consolidados intermedios de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera ha efectuado juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y las cifras reportadas de los activos, pasivos, ingresos y gastos durante el período. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

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

Los estimados y decisiones son continuamente evaluados y están basados en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo expectativas de eventos futuros que se creen son razonables bajo las circunstancias.

La administración del Banco evalúa la selección, revelación y aplicación de las políticas contables críticas en las estimaciones de mayor incertidumbre. La información relacionada a los supuestos y estimaciones que afectan las sumas reportadas de los activos y pasivos dentro del siguiente período fiscal y los juicios críticos en la selección y aplicación de las políticas contables se detallan a continuación:

(a) *Pérdidas por deterioro en activos financieros:*
El Banco revisa sus activos financieros principales como efectivos y equivalentes de efectivo, activos a costo amortizado y activos a valor razonable con cambios en utilidades integrales para evaluar el deterioro en base a los criterios establecidos por el Comité de Riesgos, el cual establece provisiones bajo la metodología de pérdida esperada. Estas provisiones se dividen en 3 distintas etapas: Pérdidas esperada a 12 meses, Pérdidas por la vida esperada del préstamo sin incumplimiento y Pérdidas por la vida esperada del préstamo con incumplimiento (deteriorados) (Véase la nota 4).

(b) *Valor razonable*
Para los valores a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales que se cotizan en mercados activos, el valor razonable es determinado por el precio de referencia del instrumento publicado en bolsa de valores y de sistemas electrónicos de información bursátil. Cuando no están disponibles los precios independientes se determinan los valores razonables usando técnicas de valoración con referencia a datos observables del mercado. Éstos incluyen los análisis de flujos de efectivo descontados y otras técnicas de valoración comúnmente usados por los participantes del mercado. Los cambios en las suposiciones acerca de estos factores pudieran afectar el valor razonable reportado de los instrumentos financieros.

(c) *Deterioro de la plusvalía:*
El Banco determina si la plusvalía presenta deterioro anualmente o cuando haya indicio de posible deterioro. Esto requiere una estimación del valor en uso de las unidades generadoras de efectivo a las cuales la plusvalía se atribuye. La estimación del valor en uso requiere que la administración estime los flujos de efectivos esperados de las unidades generadoras de efectivo y además la selección de una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente de tales flujos de efectivos esperados.

(6) Impuesto Sobre la Renta

Las últimas tres declaraciones de renta presentadas por el Banco están sujetas a revisión por las autoridades fiscales, inclusive el año terminado el 30 de junio de 2022, de acuerdo con las regulaciones fiscales vigentes.

La legislación fiscal vigente es de carácter territorial, por lo que no grava con el impuesto sobre la renta las utilidades o ganancias generadas de fuente extranjera. La tarifa actual de impuesto sobre la renta para entidades financieras es el 25%.

En adición, son rentas exentas del impuesto sobre la renta, entre otras, las siguientes: aquellas derivadas de intereses que se reconozcan o paguen sobre depósitos de cuentas de ahorros, a plazo o de cualquier otra índole, que se mantengan en las instituciones bancarias en Panamá; de los intereses devengados sobre bonos u otros títulos valores inscritos en la Superintendencia del Mercado de Valores y que hayan sido colocados a través de una bolsa de valores debidamente establecida en Panamá; de la ganancia en la venta de títulos valores inscritos en la Superintendencia del Mercado de Valores y negociados en un mercado organizado; los intereses devengados sobre inversiones en títulos valores y obligaciones del Estado.

La Ley No.8 de 15 de marzo de 2010 modifica el denominado Cálculo Alterno del Impuesto sobre la Renta (CAIR), obligando a las personas jurídicas que devengue ingresos en exceso a un millón quinientos mil Balboas (B/.1,500,000) anuales, a determinar como base imponible para el cálculo del impuesto sobre la renta que resulte mayor entre:

(a) La renta neta gravable calculada por el método establecido (tradicional), y

(b) La renta neta gravable que resulte de aplicar al total de ingresos gravables, el 4.67% por la tasa del 25%; es decir, el 1.17% de los ingresos gravables (impuesto mínimo alternativo).

En ciertas circunstancias, si al aplicarse el 1.17% de los ingresos, resulta que la entidad incurre en pérdidas por razón del impuesto, o bien, la tasa efectiva del impuesto es superior al 25% la entidad puede optar por solicitar la no aplicación del impuesto mínimo. En estos casos debe presentarse una petición ante la Administración Tributaria, quien podrá autorizar la no aplicación hasta por un término de tres años.

La Ley 52 del 28 de agosto de 2012, restituyó el pago de las estimadas del Impuesto sobre la Renta a partir de septiembre de 2012. De acuerdo con la mencionada Ley, las estimadas del Impuesto sobre la Renta deberán pagarse en tres partidas iguales durante los meses de junio, septiembre y diciembre de cada año.

	31 de diciembre de	
	2022	2021
	(No Auditado)	
Impuesto estimado, corriente	1,155,758	856,843
Impuesto sobre la renta, diferido	(553,645)	(2,471,894)
Impuesto sobre la renta, neto	602,113	(1,615,051)

(6) Impuesto Sobre la Renta, continuación

La tasa efectiva promedio del impuesto sobre la renta:

	31 de diciembre de 2022 (No Auditado)	31 de diciembre de 2021 (No Auditado)
Utilidad antes de impuesto	17,101,032	10,824,483
Impuesto sobre la renta	602,113	(1,615,051)
Tasa efectiva de impuesto sobre la renta	3.52%	0%

A continuación, se detalla el impuesto diferido registrado por el Banco:

	31 de diciembre de 2022 (No Auditado)		30 de junio de 2022 (Auditado)	
	Activo	Neto	Activo	Neto
Reservas para pérdidas en préstamos	15,554,157	15,554,157	14,499,390	14,499,390
Valor razonable por combinación de negocios	(363,136)	(363,136)	(410,203)	(410,203)
Revaluación de propiedades	(211,940)	(211,940)	(211,940)	(211,940)
Reserva de programa de beneficios de la cartera de tarjetas de crédito	81,474	81,474	68,878	68,878
Comisiones diferidas	48,220	48,220	58,739	58,739
Arrastre de pérdidas	1,143,110	1,143,110	1,693,376	1,693,376
Total	16,251,885	16,251,885	15,698,240	15,698,240

La conciliación del impuesto diferido del año anterior con el período actual es como sigue:

31 de diciembre de 2022 (No Auditado)	Saldo inicial	Reconocimiento en resultados	Saldo final
Reservas para pérdidas en préstamos	14,499,390	1,054,767	15,554,157
Valor razonable por combinación de negocios	(410,203)	47,067	(363,136)
Revaluación de propiedades	(211,940)	0	(211,940)
Reserva de programa de beneficios de la cartera de tarjetas de crédito	68,878	12,596	81,474
Comisiones diferidas	58,739	(10,519)	48,220
Arrastre de pérdidas	1,693,376	(550,266)	1,143,110
Total	15,698,240	553,645	16,251,885

(6) Impuesto Sobre la Renta, continuación

30 de junio de 2022 (Auditado)	Saldo inicial	Reconocimiento en resultados	Saldo final
Arrendamientos por cobrar	(313,719)	313,719	0
Reservas para pérdidas en préstamos	10,360,991	4,138,399	14,499,390
Valor razonable por combinación de negocios	(464,347)	54,144	(410,203)
Revaluación de propiedades	(211,940)	0	(211,940)
Reserva de programa de beneficios de la cartera de tarjetas de crédito	54,613	14,265	68,878
Comisiones diferidas	64,325	(5,586)	58,739
Arrastre de pérdidas	2,259,150	(565,774)	1,693,376
Total	11,749,073	3,949,167	15,698,240

El activo por impuesto diferido no se reconoce con base a las diferencias fiscales sobre las pérdidas acumuladas de Financiera Finacredit, S. A.

El activo por impuesto diferido se reconoce con base a las diferencias fiscales deducibles considerando sus operaciones pasadas y las utilidades gravables proyectadas, en las cuales influyen las estimaciones de la Administración. Con base en resultados actuales y proyectados, la administración del Banco considera que habrá suficientes ingresos gravables para absorber los impuestos diferidos activos y pasivos que se describen en el estado consolidado de situación financiera.

La conciliación de la utilidad financiera antes del impuesto sobre la renta y el impuesto sobre la renta se detalla a continuación.

Cálculo de Impuesto Método Tradicional
Para Banco Aliado, S.A., Aliado Factoring, S.A., Aliado Leasing, S.A., Aliado Seguros, S.A. y Financiera Finacredit, S.A. (2021: Banco Aliado, S.A., Aliado Factoring, S.A., Aliado Seguros, S.A. y Financiera Finacredit, S.A.).

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
	(No Auditado)	
Utilidad antes del impuesto sobre la renta	17,422,853	12,473,213
Impuesto aplicando la tasa actual (25%)	4,355,713	3,118,304
Ingresos extranjeros, exentos y no gravables, neto	(10,464,679)	(8,337,713)
Costos y gastos no deducibles	7,840,151	6,475,587
Arrastre de pérdidas	(575,427)	(399,335)
Impuesto diferido	(553,645)	(2,471,894)
Total de impuesto sobre la renta	602,113	(1,615,051)

(6) Impuesto Sobre la Renta, continuación

Cálculo de Impuesto Método CAIR
Para Banco Aliado, S.A.

	31 de diciembre de 2022 (No Auditado)	31 de diciembre de 2021 (No Auditado)
Ingresos gravables operativos	58,586,347	65,102,529
Determinación de la renta gravable (4.67%)	2,735,982	3,040,288
Impuesto sobre la renta	683,996	760,072

La diferencia del impuesto sobre la renta calculado por el método tradicional versus el método CAIR, se presenta en el rubro de impuestos varios del estado consolidado de resultados por B/.7,368 (2021: B/.393,845) al ser un impuesto calculado sobre los ingresos brutos y no sobre la ganancia neta del Banco.

Al 31 de diciembre de 2022, Banco Aliado, S.A. y Financiera Finacredit, S. A., mantenían saldo de pérdidas fiscales acumuladas por B/.4,572,442 (30 de junio de 2022: B/.6,843,433). Generalmente, las pérdidas fiscales acumuladas podrían utilizarse durante cinco años a razón de 20% por año. Estas pérdidas fiscales acumuladas disponibles, se distribuyen como sigue:

Año	Pérdida fiscal disponible por año
2024	2,314,607
2025	2,257,835

(7) Efectivo, Efectos de Caja y Depósitos en Bancos

El efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos se detalla a continuación para propósitos de conciliación con el estado consolidado de flujos de efectivo:

	31 de diciembre de 2022 (No Auditado)	31 de diciembre de 2021 (No Auditado)
Efectivo y efectos de caja	7,608,039	7,371,001
Depósitos a la vista en bancos	52,919,378	65,506,186
Depósitos a plazo en bancos	310,257,713	403,350,366
Intereses por cobrar	279,810	174,071
Total de efectivo, efecto de caja y depósitos en bancos	371,064,940	476,401,624
Menos: depósitos en bancos que devengan intereses, con vencimientos originales mayores de 90 días y pignoraciones	(23,637,540)	(20,657,540)
Efectivo y equivalentes de efectivo en el estado consolidado de flujos de efectivo	347,427,400	455,744,084

(7) Efectivo, Efectos de Caja y Depósitos en Bancos, continuación

Al 31 de diciembre de 2022, el Banco mantiene depósitos pignorados por un valor de B/.1,980,000, de los cuales B/.500,000 son destinados para respaldar operaciones de clientes por pago de peajes a la Autoridad del Canal de Panamá (2021: B/.500,000). El Banco mantiene una reserva de pérdida esperada para los depósitos en bancos de B/.1,258 (2021: B/.2,257).

(8) Valores comprados bajo acuerdo de reventa

Al 31 de diciembre de 2022 los valores comprados bajo acuerdo de reventa ascendían a B/.2,534,857 (30 de junio de 2022: B/.0) están garantizados con bonos corporativos locales que cotizan en la Bolsa de Valores de Panamá, cuyo valor nominal es por B/.3,000,000, con vencimiento en enero de 2023 y tasa de interés de 6.17%.

(9) Inversiones en Valores

Las inversiones en valores se detallan a continuación:

	31 de diciembre de 2022 (No Auditado)			
	VRCR	**VRCOUI**	**Costo Amortizado**	**Total**
Acciones Locales	0	66,682	0	66,682
Bonos, Letras y Notas de la República de Panamá	0	54,000,147	0	54,000,147
Bonos y Letras del Gobierno de EEUU y Agencias	0	75,069,374	1,471,224	76,540,598
Bonos Corporativos Extranjeros	356,675	210,873,796	20,357,317	231,587,788
Bonos Corporativos y VCN´ Locales	2,274,338	75,051,900	204,352,303	281,678,541
Bonos de otros gobiernos	0	1,648,094	0	1,648,094
Total de inversiones	2,631,013	416,709,993	226,180,844	645,521,850
Intereses acumulados por cobrar	375,157	3,037,814	1,676,849	5,089,820
Reserva por pérdida en inversiones a costo amortizado	0	0	(920,839)	(920,839)
Saldo al final del período, neto	3,006,170	419,747,807	226,936,854	649,690,831

	30 de junio de 2022 (Auditado)			
	VRCR	**VRCOUI**	**Costo Amortizado**	**Total**
Acciones Locales	0	66,682	0	66,682
Bonos, Letras y Notas de la República de Panamá	0	58,059,582	0	58,059,582
Bonos y Letras del Gobierno de EEUU y Agencias	0	15,443,340	0	15,443,340
Bonos Corporativos Extranjeros	1,382,815	198,509,013	18,853,881	218,745,709
Bonos Corporativos y VCN´ Locales	2,278,342	98,404,321	206,488,779	307,171,442
Bonos de otros gobiernos	0	3,660,793	0	3,660,793
Total de inversiones	3,661,157	374,143,821	225,342,660	603,147,638
Intereses acumulados por cobrar	312,906	2,196,446	1,327,340	3,836,692
Reserva por pérdida en inversiones a costo amortizado	0	0	(1,440,963)	(1,440,963)
Saldo al final del período, neto	3,974,063	376,340,267	225,229,037	605,543,367

(9) Inversiones en Valores, continuación

Valores a valor razonable con cambios en resultados

	31 de diciembre de 2022 (No Auditado)	30 de junio de 2022 (Auditado)
Bonos corporativos extranjeros	356,675	1,382,815
Bonos corporativos y VCN's locales	2,274,338	2,278,342
Subtotal	2,631,013	3,661,157
Intereses por cobrar	375,157	312,906
Total	3,006,170	3,974,063

Las inversiones a valor razonable con cambios en resultados fueron registradas de forma mandatoria en esta categoría debido al modelo de negocios establecido por el Banco, y en otros casos fueron registradas de forma mandatoria en esta categoría debido a que no cumplieron con el criterio de solo pago de principal e interés (SPPI).

Valores a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales

	31 de diciembre de 2022 (No Auditado)	30 de junio de 2022 (Auditado)
Acciones	66,682	66,682
Bonos y notas de la República de Panamá	54,000,147	58,059,582
Bonos del Gobierno de EEUU y Agencias	75,069,374	15,443,430
Bonos corporativos extranjeros	210,873,796	198,509,013
Bonos corporativos y VCN's locales	75,051,900	98,404,321
Bonos de otros gobiernos	1,648,094	3,660,793
Subtotal	416,709,993	374,143,821
Intereses por cobrar	3,037,814	2,196,446
Total	419,747,807	376,340,267

Las inversiones en valores a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales incluyen B/.225,000 en bono de la República de Panamá bajo la custodia del Banco Nacional de Panamá, el cual garantiza el cumplimiento de las disposiciones legales de la operación fiduciaria del Banco.

El Banco realizó ventas y redenciones de su cartera de instrumentos de deuda a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales, al 31 de diciembre de 2022, por B/.236,954,738 (2021: B/.283,528,752), generando una ganancia neta en venta de B/.6,370 (2021: B/.844,107).

Al 31 de diciembre de 2022, el Banco mantiene inversiones a VRCOUI garantizando financiamientos recibidos por B/.40,671,194 (30 de junio de 2022: B/.46,682,697).

(9) Inversiones en Valores, continuación

El movimiento de la reserva para pérdidas crediticias esperadas relacionadas a los instrumentos de deuda a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales se detalla a continuación:

	31 de diciembre de 2022 (No Auditado)		
	PCE 12 meses	PCE vida esperada sin deterioro	Total
Reserva para pérdidas crediticias esperadas al 30 de junio de 2022	1,060,319	0	1,060,319
Reverso de provisión - remedición	(635,017)	0	(635,017)
Gastos de provisión – originación	156,937	0	156,937
Redención o ventas	(1,801)	0	(1,801)
Efecto en resultados			(479,881)
Reserva para pérdidas crediticias esperadas al 31 de diciembre de 2022	580,438	0	580,438

	30 de junio de 2022 (Auditado)		
	PCE 12 meses	PCE vida esperada sin deterioro	Total
Reserva para pérdidas crediticias esperadas al 30 de junio de 2021	645,646	69,126	714,772
Reverso de provisión - remedición	(382,427)	(69,126)	(451,553)
Gastos de provisión – originación	781,643	0	781,643
Redención o ventas	15,457	0	15,457
Efecto en resultados			345,547
Reserva para pérdidas crediticias esperadas al 30 de junio de 2022	1,060,319	0	1,060,319

Valores a costo amortizado

La cartera de instrumentos de deuda a costo amortizado se detalla a continuación:

	31 de diciembre de 2022 (No Auditado)	30 de junio de 2022 (Auditado)
Bonos corporativos y VCN's locales	204,352,303	206,488,779
Bonos corporativos y VCN's extranjeros	20,357,317	18,853,881
Bonos del Gobierno de EEUU y Agencias	1,471,224	0
Reserva para pérdidas crediticias esperadas	(920,839)	(1,440,963)
Intereses por cobrar	1,676,849	1,327,340
Total neto	226,936,854	225,229,037

(9) Inversiones en Valores, continuación

El movimiento de la reserva para pérdidas crediticias esperadas relacionadas a los instrumentos de deuda a costo amortizado se detalla a continuación:

	31 de diciembre de 2022 (No Auditado)	
	PCE 12 Meses	Total
Reserva para pérdidas crediticias esperadas al 30 de junio de 2022	1,440,963	1,440,963
Reverso de provisión – remedición	(74,255)	(74,255)
Gasto de provisión – originación	20,194	20,194
Redención o ventas	(466,063)	(466,063)
Efecto en resultados		(520,124)
Reserva para pérdida crediticias esperadas al 31 de diciembre de 2022	920,839	920,839

	30 de junio de 2022 (Auditado)	
	PCE 12 Meses	Total
Reserva para pérdidas crediticias esperadas al 30 de junio de 2021	1,336,574	1,336,574
Reverso de provisión – remedición	(554,124)	(554,124)
Gasto de provisión – originación	424,520	424,520
Redención o ventas	233,993	233,993
Efecto en resultados		104,389
Reserva para pérdida crediticias esperadas al 30 de junio de 2022	1,440,963	1,440,963

El Banco realizó redenciones y amortizaciones de su cartera de instrumentos de deuda a costo amortizado al 31 de diciembre de 2022 por B/.9,108,963 (2021: B/.20,822,175) generando una ganancia de B/.13,739 (2021: B/.0).

Al 31 de diciembre de 2022 el Banco mantenía inversiones a costo amortizado garantizando financiamientos recibidos por B/.20,489,196 (30 de junio de 2022: B/.2,968,899).

(10) Préstamos

La cartera de préstamos por producto se presenta a continuación:

	31 de diciembre de 2022 (No Auditado)	30 de junio de 2022 (Auditado)
Sector Interno:		
Comerciales	541,516,644	489,942,037
Hipotecarios comerciales	509,311,204	524,782,848
Interinos de construcción	288,942,572	307,177,890
Facturas descontadas	208,920,723	190,113,357
Préstamos prendarios	150,041,083	145,107,559
Hipotecarios residenciales	137,587,701	125,566,134
Personales	82,084,882	87,746,715
Industriales	129,100,899	140,072,029
Arrendamientos financieros	55,871,870	52,781,096
Entidades financieras	43,385,303	36,819,312
Turismo	27,995,450	28,077,169
Financiamiento a través de bonos privados	4,808,435	4,832,990
	2,179,566,766	2,133,019,136
Sector Externo:		
Comerciales	110,711,004	120,733,805
Entidades financieras	164,441,670	162,994,193
Industriales	114,089,399	94,008,257
Agropecuarios	26,777,303	25,318,371
Préstamos prendarios	5,664,418	6,704,399
Hipotecarios comerciales	7,887,058	27,395,078
Personales	430,291	742,883
	430,001,143	437,896,986
Intereses por cobrar	42,533,163	44,194,106
Total de préstamos	2,652,101,072	2,615,110,228
Intereses y comisiones descontadas no ganadas	(4,300,043)	(4,810,124)
Reserva para pérdidas en préstamos	(71,882,258)	(70,275,003)
Total préstamos a costo amortizado	2,575,918,771	2,540,025,101

(10) Préstamos, continuación

El movimiento de la reserva para pérdida en préstamos se resume a continuación:

	31 de diciembre de 2022 (No Auditado)			
	PCE 12 meses	PCE vida esperada – sin deterioro	PCE vida esperada – con deterioro	Total
Saldo al 30 de junio de 2022	10,730,342	16,330,807	43,213,854	70,275,003
Transferencia desde pérdidas crediticias esperadas durante los próximos 12 meses	(792,529)	787,427	5,102	0
Transferencia desde pérdida esperada durante la vigencia-sin deterioro	2,591,255	(4,888,023)	2,296,768	0
Transferencia desde instrumentos financieros con deterioro crediticio	317,176	453,928	(771,104)	0
Gasto de provisión – remedición	(3,996,970)	3,541,045	8,385,218	7,929,293
Gasto de provisión – originación	4,730,971	47,712	525,963	5,304,646
Préstamos cancelados	(1,735,145)	(96,886)	(3,087,814)	(4,919,845)
Efecto en resultados				8,314,094
Castigos	0	0	(6,809,103)	(6,809,103)
Recuperaciones	0	0	102,264	102,264
Reservas para pérdidas crediticias esperadas al 31 de diciembre de 2022	11,845,100	16,176,010	43,861,148	71,882,258

	30 de junio de 2022 (Auditado)			
	PCE 12 meses	PCE vida esperada – sin deterioro	PCE vida esperada – con deterioro	Total
Saldo al 30 de junio de 2021	16,242,696	15,696,333	23,472,696	55,411,725
Transferencia desde pérdidas crediticias esperadas durante los próximos 12 meses	(4,467,937)	4,302,561	165,376	0
Transferencia desde pérdida esperada durante la vigencia-sin deterioro	8,210,007	(20,548,022)	12,338,015	0
Transferencia desde instrumentos financieros con deterioro crediticio	952,976	7,981,601	(8,934,577)	0
Gasto de provisión – remedición	(14,486,841)	9,189,127	24,397,452	19,099,738
Gasto de provisión – originación	7,631,112	816,211	3,034,548	11,481,871
Préstamos cancelados	(3,351,671)	(1,107,004)	(6,327,040)	(10,785,715)
Efecto en resultados				19,795,894
Castigos	0	0	(5,160,425)	(5,160,425)
Recuperaciones	0	0	227,809	227,809
Reservas para pérdidas crediticias esperadas al 30 de junio de 2022	10,730,342	16,330,807	43,213,854	70,275,003

(10) Préstamos, continuación

La cartera de préstamos incluye arrendamientos financieros cuyo perfil de vencimiento se presenta a continuación:

	31 de diciembre de 2022 (No Auditado)	30 de junio de 2022 (Auditado)
Pagos mínimos hasta 1 año	163,127	183,853
Pagos mínimos de 1 a 5 años	54,762,898	51,359,384
Pagos mínimos a más de 5 años	9,299,392	9,858,851
Total de pagos mínimos	64,225,417	61,402,088
Reserva para pérdidas en arrendamientos por cobrar	(548,332)	(1,071,224)
Menos: intereses y comisiones descontadas no ganadas	(7,963,751)	(8,188,066)
Total de arrendamientos financieros, neto	55,713,334	52,142,798

(11) Propiedades, Mobiliario, Equipo y Mejoras

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

	31 de diciembre de 2022 (No Auditado)							
	Terrenos y edificios	Mejoras	Mobiliario y Equipo	Equipo rodante	Licencias y programas	Construcción en proceso	Derecho de uso de Inmueble	Total
Costo								
Al inicio del período	33,698,407	1,407,993	11,447,545	178,507	843,863	97,158	2,572,646	50,246,119
Compras	45,646	21,820	421,708	0	37,570	598,167	916,387	2,041,298
Descartes	0	0	(278,833)	0	(13,190)	0	(712,804)	(1,004,827)
Al final del período	33,744,053	1,429,813	11,590,420	178,507	868,243	695,325	2,776,229	51,282,590
Depreciación y amortización acumulada								
Al inicio del período	4,516,909	802,622	8,780,510	88,520	616,658	0	1,160,783	15,966,002
Gastos del período	566,121	95,716	519,506	26,996	78,310	0	343,450	1,630,099
Descartes	0	0	(274,068)	0	(13,190)	0	(561,326)	(848,584)
Al final del período	5,083,030	898,338	9,025,948	115,516	681,778	0	942,907	16,747,517
Saldo neto	28,661,023	531,475	2,564,472	62,991	186,465	695,325	1,833,322	34,535,073

	30 de junio de 2022 (Auditado)							
	Terrenos y edificios	Mejoras	Mobiliario y Equipo	Equipo rodante	Licencias y programas	Construcción en proceso	Derecho de uso de Inmueble	Total
Costo								
Al inicio del año	32,978,158	1,407,993	10,651,607	97,199	843,863	0	2,129,129	48,107,949
Compras	720,249	0	888,244	81,308	0	97,158	642,719	2,429,678
Descartes	0	0	(92,306)	0	0	0	(199,202)	(291,508)
Al final del año	33,698,407	1,407,993	11,447,545	178,507	843,863	97,158	2,572,646	50,246,119
Depreciación y amortización acumulada								
Al inicio del año	3,409,318	562,700	7,804,518	70,045	429,891	0	704,086	12,980,558
Gastos del año	1,107,591	239,922	1,068,276	18,475	186,767	0	654,767	3,275,798
Descartes	0	0	(92,284)	0	0	0	(198,070)	(290,354)
Al final del año	4,516,909	802,622	8,780,510	88,520	616,658	0	1,160,783	15,966,002
Saldo neto	29,181,498	605,371	2,667,035	89,987	227,205	97,158	1,411,863	34,280,117

(11) Propiedades, Mobiliario, Equipo y Mejoras, continuación

Al 31 de diciembre de 2022, el Banco cuenta con avalúos técnicos de sus terrenos y edificios por especialistas independientes. El ajuste por revaluación se registra en una línea separada en el estado consolidado de cambios en el patrimonio como revaluación de inmueble.

Al 31 de diciembre de 2022, el Banco mantiene activos por derecho de uso por B/.1,833,322 neto (30 de junio de 2022: B/.1,411,863 neto) y pasivos por arrendamientos financieros por B/.1,924,703 (30 de junio de 2022: B/.1,490,150).

(12) Activos Adjudicados, neto

El Banco mantiene activos recibidos en dación de pago, por B/.14,059,667 (30 de junio de 2022: B/.9,764,853). Al 31 de diciembre de 2022, el Banco registró deterioro por bienes adjudicados por B/.166,668 (30 de junio de 2022: B/.745,000). Al 31 de diciembre de 2022, el Banco mantiene una reserva regulatoria por la suma de B/.4,624,402 (30 de junio de 2022: B/.4,277,790), la cual se registra en el estado consolidado de cambios en el patrimonio.

(13) Plusvalía

Al 31 de diciembre de 2022, el Banco mantiene una plusvalía por B/.71,613,560 (30 de junio de 2022: B/.71,613,560) generada por la adquisición de los activos y pasivos financieros de Banco Panamá y subsidiaria, el 1 de septiembre de 2019. La plusvalía fue asignada a la unidad generadora de efectivo (UGE) del segmento bancario debido a que este se beneficiará de las sinergias de la combinación.

El Banco realiza anualmente la valuación de los diversos activos y pasivos que han generado esta plusvalía para determinar la existencia de un posible deterioro de esta, comparando el importe recuperable de la UGE con el valor según libro de la plusvalía.

Para estimar el monto recuperable de la UGE, se utilizan proyecciones de flujo de efectivo que se basan en presupuestos financieros y planes de negocios, preparados por la administración, por períodos de cinco años e igualmente se define el valor terminal al final del periodo proyectado. Las tasas de crecimiento de los activos y pasivos de la UGE fluctúan con base en la naturaleza de cada uno, y el rango actual está entre el 5.5 % y 6.5%, mientras que la tasa de crecimiento perpetua utilizada para la estimación del flujo del valor terminal es del 3.0%. Los flujos fueron descontados a una tasa de 9.99% antes de impuestos, ajustada con el riesgo país.

Para determinar las tasas de crecimiento de los activos o negocios, se utilizó como referencia el crecimiento, desempeño, y métricas históricas reales de los activos o negocios pertinentes, sus perspectivas futuras, el crecimiento macroeconómico del país, los segmentos o negocios de evaluación, al igual que los planes de negocios del Banco y tasas de crecimiento esperadas para los negocios específicos en evaluación.

Los principales supuestos antes descritos pueden cambiar a medida que las condiciones económicas y del mercado cambien. El Banco estima que los cambios razonablemente posibles en estos supuestos no afecten el importe recuperable de la UGE o que disminuya por debajo del valor del importe en libros.

(13) Plusvalía, continuación

Al 31 de diciembre de 2022, la administración del Banco ha determinado que no existe deterioro de la plusvalía.

(14) Otros Activos

El detalle de los otros activos se presenta a continuación:

	31 de diciembre de 2022 (No Auditado)	30 de junio de 2022 (Auditado)
Cuentas por cobrar, neto	2,390,084	2,359,746
Fondo de cesantía	2,818,001	2,653,777
Intangibles	3,166,246	3,593,616
Otros	2,497,061	2,214,982
Total	10,871,392	10,822,121

Las cuentas por cobrar se presentan netas de reservas por B/.377,703 (30 de junio de 2022: B/.173,177). La amortización de los activos intangibles se presenta en el rubro de Otros Gastos en el estado consolidado de resultados.

(15) Financiamientos Recibidos

Al 31 de diciembre de 2022, los términos y condiciones de los financiamientos recibidos del Banco se detallan, a continuación:

	31 de diciembre de 2022 (No Auditado)	30 de junio de 2022 (Auditado)
Financiamiento con vencimiento en el año 2022 y tasa de interés Libor 3, 6 y 12 meses más un margen	0	91,239,682
Financiamiento con vencimiento en el año 2023 y tasa de interés Libor 3 y 6 meses más un margen	315,511,282	68,835,969
Financiamiento con vencimiento en el año 2024 y tasa de interés Libor 6 meses más un margen.	10,360,077	12,488,146
Financiamiento con vencimiento en el año 2025 y tasa de interés Libor 6 meses más un margen.	13,813,233	14,454,490
Financiamiento con vencimiento en el año 2026 y tasa de interés Libor 6 meses más un margen.	14,418,803	16,219,482
Financiamiento con vencimiento en el año 2027 y tasa de interés Libor 6 meses más un margen	27,503,865	29,257,326
Financiamiento con vencimiento en el año 2031 y tasa de interés Libor 6 meses más un margen	49,473,052	49,441,959
Saldo al final del período	431,080,312	281,937,054
Intereses por pagar	4,443,835	2,780,245
Total	435,524,147	284,717,299

(15) Financiamientos Recibidos, continuación

El movimiento de financiamientos recibidos se detalla a continuación para propósitos de conciliación:

	31 de diciembre de 2022 (No Auditado)	30 de junio de 2022 (Auditado)
Saldo al inicio del período	281,937,054	342,876,088
Obligaciones recibidas	415,313,407	285,229,483
Pagos efectuados	(266,170,149)	(346,168,517)
Saldo al final del período	431,080,312	281,937,054
Intereses por pagar	4,443,835	2,780,245
Total	435,524,147	284,717,299

En enero de 2022, se materializó operación de financiamiento con BID Invest, miembro del Grupo del Banco Interamericano de Desarrollo por USD 50,000,000 bajo el formato de Deuda Subordinada, con un plazo de vencimiento de 10 años a una tasa libor a 6 meses más un margen. Los recursos están orientados a apoyar a las pequeñas y medianas empresas (PYMES) para contribuir al crecimiento de la economía y crecimiento económico.

Al 31 de diciembre de 2022, el Banco no ha tenido incumplimientos de pagos de principal e intereses.

(16) Bonos Corporativos por Pagar

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

Emisión Pública – Banco Aliado, S. A.

Emisión de B/.40,000,000 – Resolución CNV No.044-2007 del 13 de febrero de 2007

Serie	Fecha de Colocación	Tasa de Interés	Vencimiento	31 de diciembre de 2022 (No Auditado)	30 de junio de 2022 (Auditado)
Serie "N"	Julio 11, 2019	5.25%	Julio 11, 2024	6,000,000	6,000,000
			Sub-total	6,000,000	6,000,000

La emisión de bonos corporativos de marzo del 2007 por B/.40,000,000 tiene las siguientes características:

Los bonos pueden ser emitidos con vencimientos de uno (1), dos (2), tres (3), cinco (5) y siete (7) años contados a partir de la fecha de emisión. La tasa de interés para cada una de las Series podrá ser fija o variable a opción del emisor. La tasa variable será revisada y determinada trimestralmente. El pago de intereses será trimestral y hasta su fecha de vencimiento o hasta su redención anticipada. El capital de cada bono se pagará mediante un solo pago de capital, en su respectiva fecha de vencimiento o su redención anticipada. Los bonos podrán ser redimidos anticipadamente, en forma parcial o total, cumplidos los dos años desde la fecha de emisión. La emisión está garantizada por el crédito general del emisor.

(16) Bonos Corporativos por Pagar, continuación
Emisión de B/.100,000,000 – Resolución SMV No.91-2014 del 10 de marzo de 2014

Serie	Fecha de Colocación	Tasa de Interés	Vencimiento	31 de diciembre de 2022 (No Auditado)	30 de junio de 2022 (Auditado)
Serie "CI"	Septiembre 19, 2018	5.00%	Septiembre 19, 2023	750,000	750,000
Serie "EO"	Septiembre 10, 2020	4.50%	Septiembre 10, 2022	0	500,000
Serie "EU"	Octubre 30, 2020	4.50%	Octubre 31, 2022	0	1,000,000
Serie "FC"	Enero 28, 2021	4.25%	Enero 27, 2023	2,000,000	2,000,000
Serie "FD"	Enero 28, 2021	4.38%	Enero 29, 2024	2,000,000	2,000,000
Serie "FL"	Abril 5, 2021	3.75%	Abril 5, 2023	500,000	500,000
Serie "FR"	Junio 25, 2021	3.75%	Junio 26, 2023	3,785,000	3,785,000
Serie "FS"	Julio 9, 2021	3.00%	Julio 10, 2023	2,150,000	2,150,000
Serie "FV"	Octubre 8, 2021	2.00%	Octubre 7, 2022	0	630,000
Serie "FX"	Noviembre 1, 2021	2.00%	Noviembre 1, 2022	0	1,000,000
Serie "FZ"	Noviembre 19, 2021	2.00%	Noviembre 18, 2022	0	530,000
Serie "GB"	Enero 28, 2022	2.00%	Enero 27, 2023	1,000,000	1,000,000
Serie "GC"	Enero 28, 2022	1.80%	Julio 28, 2022	0	3,000,000
Serie "GD"	Marzo 9, 2022	2.00%	Marzo 9, 2023	500,000	500,000
Serie "GE"	Marzo 25, 2022	1.80%	Septiembre 26, 2022	0	2,000,000
Serie "GF"	Marzo 30, 2022	1.80%	Septiembre 29, 2022	0	500,000
Serie "GG"	Abril 08, 2022	2.00%	Abril 07, 2023	2,000,000	2,000,000
Serie "GH"	Abril 13, 2022	1.80%	Octubre 13, 2022	0	500,000
Serie "GI"	Mayo 10, 2022	1.80%	Noviembre 10, 2022	0	500,000
Serie "GJ"	Mayo 30, 2022	2.00%	Mayo 30, 2023	2,550,000	2,550,000
Serie "GK"	Septiembre 29, 2022	3.88%	Marzo 30, 2023	750,000	0
			Sub-total	17,985,000	27,395,000

En marzo de 2014, Banco Aliado, S. A., obtuvo autorización para una emisión de bonos corporativos por la suma de B/.100,000,000, emitidos en forma global, rotativa, nominativa, registrada y sin cupones. Los bonos serán emitidos con vencimientos de hasta diez (10) años contados a partir de la fecha de emisión de los bonos correspondientes. Los bonos serán emitidos en Series, cuyos montos, términos y condiciones serán determinados según las necesidades del Emisor y la demanda del mercado. La tasa de interés para cada una de las Series podrá ser fija o variable a opción del Emisor.

Emisión Pública – Banco Aliado, S.A.

Emisión de B/.50,000,000-Resolución SMV No.367-2012 del 29 de octubre de 2012

Serie	Fecha de Colocación	Tasa de Interés	Vencimiento	31 de diciembre de 2022 (No Auditado)	30 de junio de 2022 (Auditado)
Serie "BF"	Octubre 30, 2019	4.75%	Octubre 29 ,2022	0	250,000
Serie "BG"	Diciembre 13, 2019	4.50%	Diciembre 12, 2022	0	3,065,000
Serie "BH"	Enero 9, 2020	4.50%	Enero 8, 2023	5,700,000	5,700,000
			Sub-total	5,700,000	9,015,000

Para cada una de las Series emitidas, se realizará un solo pago a capital en la fecha de vencimiento de cada serie o hasta su redención anticipada. Los intereses serán pagaderos trimestralmente. Los bonos están respaldados por el crédito general del emisor y constituyen obligaciones generales del mismo, no garantizadas por activos o derechos específicos y sin privilegios especiales o acreencias que tengan prelación sobre la emisión. No existirá un fondo de amortización, por consiguiente, los fondos para el repago de los bonos provendrán de los recursos generales del emisor.

(16) Bonos Corporativos por Pagar, continuación
Emisión de B/.200,000,000-Resolución SMV No.549-2019 del 13 de diciembre de 2019

Serie	Fecha de Colocación	Tasa de Interés	Vencimiento	31 de diciembre de 2022 (No Auditado)	30 de junio de 2022 (Auditado)
Serie "P"	Agosto 21, 2020	4.50%	Agosto 22, 2022	0	500,000
Serie "T"	Septiembre 21, 2020	4.50%	Septiembre 21, 2022	0	1,350,000
Serie "AB"	Octubre 23, 2020	4.50%	Octubre 24, 2022	0	1,000,000
Serie "AE"	Octubre 28, 2020	4.50%	Octubre 28, 2022	0	1,000,000
Serie "AH"	Noviembre 12, 2020	4.25%	Noviembre 14, 2022	0	3,000,000
Serie "AK"	Noviembre 20, 2020	4.25%	Noviembre 21, 2022	0	1,000,000
Serie "AM"	Noviembre 30, 2020	4.25%	Noviembre 30, 2022	0	1,000,000
Serie "AT"	Enero 18, 2021	4.25%	Enero 18, 2023	1,000,000	1,000,000
Serie "AU"	Enero 18, 2021	4.50%	Enero 17, 2025	1,000,000	1,000,000
Serie "BC"	Febrero 26, 2021	4.13%	Febrero 26, 2024	2,000,000	2,000,000
Serie "BP"	Junio 4, 2021	3.75%	Junio 5, 2023	1,500,000	1,500,000
Serie "BU"	Julio 16, 2021	3.00%	Julio 17, 2023	500,000	500,000
Serie "BX"	Julio 22, 2021	2.63%	Julio 22, 2022	0	1,371,000
Serie "CF"	Octubre 28, 2021	2.00%	Octubre 28, 2022	0	1,000,000
Serie "CI"	Diciembre 17, 2021	2.00%	Diciembre 16, 2022	0	1,100,000
Serie "CK"	Diciembre 23, 2021	2.00%	Diciembre 23, 2022	0	5,000,000
Serie "CL"	Enero 7, 2022	1.80%	Julio 7, 2022	0	500,000
Serie "CM"	Enero 17, 2022	1.80%	Julio 18, 2022	0	2,000,000
Serie "CN"	Enero 21, 2022	1.80%	Julio 21, 2022	0	3,490,000
Serie "CO"	Enero 24, 2022	2.00%	Enero 24, 2023	2,337,000	2,337,000
Serie "CP"	Enero 24, 2022	1.80%	Julio 25, 2022	0	1,010,000
Serie "CQ"	Enero 28, 2022	2.00%	Enero 27, 2023	800,000	800,000
Serie "CR"	Febrero 8, 2022	1.80%	Agosto 8, 2022	0	1,000,000
Serie "CS"	Febrero 22, 2022	1.80%	Agosto 22, 2022	0	2,300,000
Serie "CT"	Marzo 4, 2022	1.80%	Septiembre 5, 2022	0	1,800,000
Serie "CU"	Marzo 9, 2022	1.80%	Septiembre 9, 2022	0	1,520,000
Serie "CV"	Marzo 16, 2022	1.80%	Septiembre 16, 2022	0	2,400,000
Serie "CW"	Marzo 23, 2022	2.00%	Marzo 23, 2023	2,000,000	2,000,000
Serie "CX"	Marzo 43, 2022	1.80%	Septiembre 23, 2022	0	2,275,000
Serie "CY"	Abril 6, 2022	1.80%	Octubre 6, 2022	0	7,355,000
Serie "CZ"	Abril 28, 2022	1.80%	Octubre 28, 2022	0	6,500,000
Serie "DA"	Junio 3, 2022	2.65%	Junio 2, 2023	1,500,000	1,500,000
Serie "DB"	Junio 16, 2022	2.25%	Diciembre 16, 2022	0	3,000,000
Serie "DC"	Junio 24, 2022	2.25%	Diciembre 23, 2022	0	1,000,000
Serie "DD"	Julio 18, 2022	2.50%	Enero 18, 2023	1,100,000	0
Serie "DE"	Julio 18, 2022	3.00%	Julio 18, 2023	1,000,000	0
Serie "DF"	Julio 22, 2022	3.00%	Julio 24, 2023	1,000,000	0
Serie "DG"	Agosto 11, 2022	3.00%	Agosto 11, 2023	1,000,000	0
Serie "DH"	Septiembre 2, 2022	3.75%	Septiembre 1, 2023	2,010,000	0
Serie "DI"	Octubre 7, 2022	4.50%	Octubre 2, 2023	2,570,000	0
Serie "DJ"	Octubre 6, 2022	3.88%	Abril 6, 2023	2,200,000	0
Serie "DK"	Octubre 28, 2022	3.88%	Abril 28, 2023	2,000,000	0
Serie "DL"	Octubre 28, 2022	4.50%	Octubre 27, 2023	570,000	0
Serie "DM"	Noviembre 22, 2022	4.50%	Mayo 22, 2023	3,000,000	0
Serie "DN"	Noviembre 30, 2022	5.00%	Noviembre 30, 2023	550,000	0
Serie "DO"	Diciembre 2, 2022	5.50%	Diciembre 4, 2023	2,090,000	0
Serie "DP"	Diciembre 2, 2022	5.00%	Junio 2, 2023	500,000	0
Serie "DQ"	Diciembre 9, 2022	5.00%	Junio 9, 2023	633,000	0
Serie "DR"	Diciembre 13, 2022	5.50%	Diciembre 13, 2023	1,400,000	0
Serie "DS"	Diciembre 22, 2022	5.50%	Diciembre 22, 2023	2,893,000	0
Serie "DT"	Diciembre 23, 2022	5.00%	Junio 23, 2023	4,050,000	0
			Sub-total	41,203,000	66,108,000

(16) Bonos Corporativos por Pagar, continuación

Emisión Pública – Aliado Leasing, S. A.

Emisión de B/.20,000,000-Resolución CNV No.240-2006 del 6 de octubre de 2006

Serie	Fecha de Colocación	Tasa de Interés	Vencimiento	31 de diciembre de 2022 (No Auditado)	30 de junio de 2022 (Auditado)
Serie "L"	Septiembre 14, 2017	8.50%	Septiembre 14, 2022	0	1,000,000
Serie "N"	Junio 29, 2022	8.50%	Junio 29, 2027	2,000,000	2,000,000
			Sub-total	2,000,000	3,000,000

Emisión de B/.20,000,000-Resolución CNV No.286-2007 del 26 de octubre de 2007

Serie	Fecha de Colocación	Tasa de Interés	Vencimiento	31 de diciembre de 2022 (No Auditado)	30 de junio de 2022 (Auditado)
Serie "N"	Noviembre 27, 2017	8.50%	Noviembre 27, 2022	0	3,000,000
Serie "O"	Marzo 15, 2018	8.50%	Marzo 15, 2023	0	5,000,000
Serie "P"	Septiembre 6, 2018	8.50%	Septiembre 6, 2023	3,000,000	3,000,000
Serie "S"	Noviembre 29, 2022	8.50%	Noviembre 26, 2027	3,000,000	0
			Sub-total	6,000,000	11,000,000

Emisión de B/.30,000,000-Resolución SMV No.126-2013 del 10 de abril de 2013

Serie	Fecha de Colocación	Tasa de interés	Vencimiento	31 de diciembre de 2022 (No Auditado)	30 de junio de 2022 (Auditado)
Serie "H"	Abril 25, 2018	8.50%	Abril 25, 2023	0	10,000,000
Serie "I"	Junio 27 ,2018	8.50%	Junio 27, 2023	2,500,000	3,500,000
Serie "K"	Marzo 11, 2022	8.50%	Marzo 11, 2027	2,000,000	2,000,000
Serie "L"	Marzo 15, 2022	8.50%	Marzo 15, 2027	500,000	500,000
			Sub-total	5,000,000	16,000,000

Para cada una de las Series de la emisión de bonos de Aliado Leasing, S.A., se realizará un solo pago a capital, en la fecha de vencimiento de cada Serie o hasta su redención anticipada. Los intereses serán pagaderos trimestralmente. Los bonos están respaldados por el crédito general del emisor y constituyen obligaciones generales del mismo, no garantizadas por activos o derechos específicos y sin privilegios especiales o acreencias que tengan prelación sobre la emisión. No existirá un fondo de amortización, por consiguiente, los fondos para el repago de los bonos provendrán de los recursos generales del emisor.

Emisión Pública – Aliado Factoring, S. A.

Emisión de B/.20,000,000-Resolución CNV No.72-2008 del 13 de marzo de 2008

Serie	Fecha de Colocación	Tasa de Interés	Vencimiento	31 de diciembre de 2022 (No Auditado)	30 de junio de 2022 (Auditado)
Serie "I"	Diciembre 5, 2019	8.50%	Diciembre 5, 2024	8,000,000	8,000,000
			Sub-total	8,000,000	8,000,000

(16) Bonos Corporativos por Pagar, continuación
Emisión de B/.50,000,000-Resolución SMV No.58-2012 del 2 de marzo de 2012

Serie	Fecha de Colocación	Tasa de Interés	Vencimiento	31 de diciembre de 2022 (No Auditado)	30 de junio de 2022 (Auditado)
Serie "L"	Noviembre 27, 2017	8.50%	Noviembre 27, 2022	0	5,000,000
Serie "M"	Septiembre 19, 2019	8.50%	Septiembre 19, 2024	5,000,000	5,000,000
Serie "O"	Marzo 15, 2022	8.50%	Marzo 15, 2027	12,000,000	12,000,000
			Sub-total	17,000,000	22,000,000
		Total de bonos corporativos por pagar		108,888,000	168,518,000
		Intereses por pagar		519,602	783,625
		Total		109,407,602	169,301,625

Para cada una de las Series emitidas de bonos de Aliado Factoring, S.A., se realizará un solo pago a capital en la fecha de vencimiento de cada serie o hasta su redención anticipada. Los intereses serán pagaderos trimestralmente. Los bonos están respaldados por el crédito general del emisor y constituyen obligaciones generales del mismo, no garantizadas por activos o derechos específicos y sin privilegios especiales o acreencias que tengan prelación sobre la emisión. No existirá un fondo de amortización, por consiguiente, los fondos para el repago de los bonos provendrán de los recursos generales del emisor.

El movimiento de los bonos corporativos por pagar se detalla a continuación para propósito de conciliación:

	31 de diciembre de 2022 (No Auditado)	30 de junio de 2022 (Auditado)
Saldo al inicio del período	168,518,000	240,421,000
Producto de emisiones	32,316,000	132,757,000
Redenciones	(91,946,000)	(204,660,000)
Saldo al final del período	108,888,000	168,518,000
Intereses por pagar	519,602	783,625
Total	109,407,602	169,301,625

(17) Otros Pasivos

El detalle de los otros pasivos se presenta a continuación:

	31 de diciembre de 2022 (No Auditado)	30 de junio de 2022 (Auditado)
Depósitos por aplicar clientes	3,903,758	3,074,031
Retenciones en facturas negociadas por pagar	11,361,501	10,461,368
Acreedores varios	6,429,032	4,033,179
Pasivos laborales	3,524,101	3,433,585
Cuentas por pagar	1,648,263	1,196,526
Pasivos por arrendamientos	1,924,703	1,490,150
Impuesto bancario por pagar	500,000	1,000,000
Depósitos recibidos en garantía - arrendamientos	565,019	493,619
Obligaciones por relaciones a terceros	1,079,713	2,332,591
FECI por pagar	1,469,089	1,315,866
Retenciones por pagar	708,826	378,780
Fondos retenidos en custodia legal	145,396	157,593
Tesoro Nacional – I.T.B.M.S. por pagar	90,835	92,213
Seguros por pagar	1,061,089	103,280
Timbres por pagar	119,746	131,262
Total	34,531,071	29,694,043

(18) Acciones Comunes

El capital social autorizado de acciones comunes es de B/.200,000,000, representado por doscientos millones (200,000,000) de acciones comunes con valor nominal de B/.1 cada una.

Al 31 de diciembre de 2022, se encontraban emitidas y en circulación 182,000,000 acciones comunes (30 de junio de 2022: 182,000,000).

Al 31 de diciembre de 2022, los dividendos declarados y pagados sobre acciones comunes ascendieron a B/.7,290,172 (30 de junio de 2022: B/.11,136,683).

(19) Acciones Preferidas

El capital social autorizado de acciones preferidas es de B/.100,000,000 representado en un millón (1,000,000) de acciones con valor nominal de B/.100 cada una.

Al 31 de diciembre de 2022, se encontraban emitidas y en circulación 300,000 acciones no acumulativas (30 de junio de 2022: 300,000).

Durante el período terminado el 31 de diciembre de 2022 se pagaron dividendos sobre acciones preferidas por un total de B/.1,143,750 (30 de junio de 2022: B/.2,281,250).

(19) Acciones Preferidas, continuación

Mediante Resolución No. CNV 225-10 del 11 de junio de 2010, modificada por la Resolución No. CNV 314-10 del 20 de agosto de 2010, la Superintendencia del Mercado de Valores autorizó al Banco la emisión a través de oferta pública por un total de hasta doscientas mil (200,000) acciones preferentes no acumulativas con un valor nominal de cien balboas (B/.100) cada una. El valor nominal de la emisión será de veinte millones de balboas (B/.20,000,000). Estas acciones no tendrán derecho a voz ni a voto y devengarán un dividendo no acumulativo del 7.25% anual sobre el valor nominal. Estas acciones no tienen fecha de vencimiento; sin embargo, el emisor podrá, a su entera discreción, redimir las acciones preferentes luego de transcurridos tres (3) años desde la fecha de emisión, en forma parcial o total. Esta redención debe estar autorizada por la Superintendencia de Bancos según el Acuerdo No.5-2008 del 1 de octubre de 2008. Estas acciones fueron emitidas y pagadas en su totalidad el 30 de septiembre de 2010.

Adicionalmente, el prospecto informativo de la oferta pública establece lo siguiente:

- Los dividendos, una vez declarados, se cancelarán mediante cuatro (4) pagos trimestrales y consecutivos, por trimestre vencido, los días 13 de diciembre, 13 de marzo, 13 de junio y 13 de septiembre de cada año.
- Las acciones preferentes están respaldadas por el crédito general del emisor y gozan de derechos preferentes sobre los accionistas comunes en cualquier pago de dividendos o reparto de la cuota de liquidación que realice el emisor.
- Esta emisión no cuenta con garantías reales ni personales, ni con un fondo económico que garantice el pago de dividendos. Por lo tanto, los fondos que genere el emisor en el giro normal de su negocio serán las fuentes ordinarias para la declaración y pago de dividendos.

En adición, la Junta Directiva del Banco aprobó la emisión privada de hasta 100,000 acciones preferentes no acumulativas con un valor nominal de cien balboas (B/.100) cada una para un valor nominal total de la emisión de diez millones de balboas (B/.10,000,000). Las acciones preferentes no tendrán fecha de vencimiento ni de redención, y devengarán un dividendo no acumulativo del 8% anual sobre el valor nominal. Estas acciones fueron emitidas y pagadas en su totalidad el 28 de junio de 2007.

(20) Comisiones Ganadas

Las comisiones ganadas se detallan a continuación:

	31 de diciembre de	
	2022	2021
	(No Auditado)	
Comisiones ganadas de cobranzas	79,537	78,673
Comisiones ganadas de cartas de crédito	479,216	1,068,509
Otras comisiones	1,490,411	404,913
Total	2,049,164	1,552,095

(20) Comisiones Ganadas, continuación

Los ingresos por comisiones de los contratos con clientes se miden con base en la contraprestación especificada en un contrato con un cliente. El Banco reconoce los ingresos cuando transfiere el control sobre un servicio al cliente.

(21) Otros Gastos

Los otros gastos se detallan a continuación:

	31 de diciembre de 2022 (No Auditado)	31 de diciembre de 2021 (No Auditado)
Mantenimiento y aseo	1,285,310	1,413,260
Gasto de seguros	1,450,595	1,427,527
Otros	3,863,652	3,270,087
Total	6,599,557	6,110,874

(22) Compromisos y Contingencias

El Banco mantenía instrumentos financieros fuera del estado consolidado de situación financiera, con riesgo crediticio que resultan del curso normal de sus operaciones y los cuales involucran elementos de riesgo crediticio y de liquidez. Dichos instrumentos financieros incluyen cartas de crédito, garantías emitidas y promesas de pago, los cuales se describen a continuación:

	31 de diciembre de 2022 (No Auditado)	30 de junio de 2022 (Auditado)
Cartas de crédito	123,651,208	100,158,892
Garantías emitidas	4,690,126	4,951,140
Promesas de pago	37,430,088	41,861,152
Total	165,771,422	146,971,184

Las cartas de crédito, garantías emitidas y promesas de pago están expuestas a pérdidas crediticias en el evento de que el cliente no cumpla con su obligación de pagar (véase nota 4).

El Banco realizó el cálculo de la PCE para estos instrumentos financieros, obteniendo resultados inmateriales.

Las políticas y procedimientos del Banco en la aprobación de cartas de crédito, garantías financieras y promesas de pago son los mismos que se utilizan para el otorgamiento de préstamos registrados en el estado consolidado de situación financiera.

El Banco mantiene varios reclamos y acciones legales derivados del curso normal del negocio los cuales suman B/.2,759,615 (30 de junio de 2022: B/.2,499,615). En opinión de la administración, la disposición final de estos asuntos no tendrá efecto adverso en la posición financiera, el desempeño financiero o liquidez del Banco.

(23) Administración de Contratos Fiduciarios

El Banco mantenía en administración, contratos fiduciarios por cuenta y riesgo de clientes, los cuales se detallan a continuación:

	31 de diciembre de 2022 (No Auditado)	30 de junio de 2022 (Auditado)
Administrativo	179,423,980	151,528,602
Inversión	0	1,000,892
Garantía	47,911,139	31,606,212
Derechos	168,035,164	0
Total	395,370,283	184,135,706

El Banco no tiene ninguna obligación contractual de brindar apoyo financiero o de otro tipo a estas entidades estructuradas no consolidadas.

(24) Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas

El estado consolidado de situación financiera y el estado consolidado de resultados incluyen saldos y transacciones con partes relacionadas, los cuales se resumen así:

	31 de diciembre de 2022 (No Auditado)		30 de junio de 2022 (Auditado)	
	Compañías relacionadas	Accionistas, Directores y Ejecutivos Claves	Compañías relacionadas	Accionistas, Directores y Ejecutivos Claves
Activos:				
Préstamos	126,611,207	7,508,624	127,780,907	6,768,045
Intereses acumulados por cobrar	1,091,346	6,731	812,279	5,352
Pasivos:				
Depósitos a la vista	18,060,497	1,304,571	42,196,457	9,374,994
Depósitos de ahorro	1,080,992	2,054,071	27,310	767,838
Depósitos a plazo fijo	90,006,739	7,933,243	95,290,005	7,973,655
Bonos corporativos por pagar	38,000,000	0	60,000,000	0
Intereses acumulados por pagar	557,981	99,435	1,919,072	118,751
Compromisos y contingencias:				
Garantías emitidas	2,538,575	1,100,000	1,553,439	1,100,000

	31 de diciembre de 2022 (No Auditado)		31 de diciembre de 2021 (No Auditado)	
	Compañías relacionadas	Accionistas, Directores y Ejecutivos Claves	Compañías relacionadas	Accionistas, Directores y Ejecutivos Claves
Intereses ganados sobre préstamos	3,549,521	166,885	3,350,080	115,773
Comisiones ganadas	38,244	0	148,145	0
Gastos por intereses sobre depósitos	1,814,547	159,152	2,141,860	391,169
Bonos corporativos	2,103,514	0	2,606,667	0
Gastos de comisiones	413,500	0	462,291	0
Gastos generales y administrativos:				
Salarios y otros beneficios – corto plazo	0	535,776	0	548,173
Dietas a directores	0	65,000	0	48,000

Las condiciones otorgadas en las transacciones con partes relacionadas son sustancialmente similares a las que se dan con terceros no vinculados al Banco.

(24) Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas, continuación

Los préstamos a compañías relacionadas durante el período terminado el 31 de diciembre de 2022 ascendieron a B/.126,611,207 (30 de junio de 2022: B/.127,780,907), estos devengan una tasa de interés que oscila entre 5% a 22%; y presentan vencimientos varios hasta el año 2035 (30 de junio de 2022: 4.5% al 24%y vencimientos varios hasta el año 2035).

Los préstamos otorgados a accionistas, directores y ejecutivos claves durante el período terminado el 31 de diciembre de 2022 fueron de B/.7,508,624 (30 de junio de 2022: B/.6,768,045), a una tasa de interés que oscila entre 3% a 24% (30 de junio de 2022: 3% a 14%); con vencimientos varios hasta el año 2028.

Los saldos de los préstamos con partes relacionadas, directores y personal gerencial clave garantizados con efectivo suman B/. 2,912,310 (30 de junio de 2022: B/.2,597,728) y los saldos garantizados con hipotecas ascienden a B/.3,859,487 (30 de junio de 2022: B/.3,572,602).

(25) Reserva Regulatoria de Seguros

El movimiento de las reservas regulatorias de seguros es el siguiente:

	Reserva para riesgos catastróficos y/o de contingencias	Reserva de previsión de desviaciones estadísticas	Reserva legal de seguros	Total
Al 30 de junio de 2021 (Auditado)	392,951	392,952	1,822,510	2,608,413
Aumentos	51,811	51,811	561,265	664,887
Al 30 de junio de 2022 (Auditado)	444,762	444,763	2,383,775	3,273,300
Aumentos	29,816	29,816	0	59,632
Al 31 de diciembre de 2022 (No Auditado)	474,578	474,579	2,383,775	3,332,932

(26) Información de Segmentos

La composición de los segmentos de negocios se describe de la siguiente manera:

31 de diciembre de 2022 (No Auditado)	Banca	Arrendamientos	Factoraje	Financiera	Seguros	Eliminaciones	Total Consolidado
Ingresos por intereses y comisiones	92,953,749	2,480,249	9,769,600	2,236,351	519,583	(8,958,782)	99,000,750
Gastos por intereses y provisiones	(61,353,939)	(1,984,716)	(9,411,736)	(1,336,216)	(43,391)	8,958,782	(65,171,216)
Otros ingresos, neto	2,723,395	194,888	(15,871)	20,537	1,646,012	(2,899)	4,566,062
Gastos generales y administrativos	(18,847,613)	(314,709)	(375,624)	(536,207)	(1,223,310)	2,899	(21,294,564)
Utilidad neta antes del impuesto sobre la renta	15,475,592	375,712	(33,631)	384,465	898,894	0	17,101,032
Total de activos	3,791,386,531	64,349,378	206,644,416	44,661,779	52,856,686	(296,970,301)	3,862,928,489
Total de pasivos	3,419,112,890	55,355,213	177,632,117	37,947,193	21,795,958	(246,040,429)	3,465,802,942

31 de diciembre de 2021 (No Auditado)	Banca	Arrendamientos	Factoraje	Financiera	Seguros	Eliminaciones	Total Consolidado
Ingresos por intereses y comisiones	87,865,350	2,356,172	10,036,236	2,096,479	544,819	(9,523,711)	93,375,345
Gastos por intereses y provisiones	(66,506,950)	(3,634,503)	(8,821,606)	(1,386,165)	(15,050)	9,523,711	(70,840,563)
Otros ingresos, neto	5,537,244	415,408	(18,060)	31,382	2,021,063	(3,234)	8,083,803
Gastos generales y administrativos	(17,624,127)	(280,387)	(384,824)	(465,125)	(1,042,873)	3,234	(19,794,102)
Utilidad neta antes del impuesto sobre la renta	9,371,517	(1,143,310)	811,746	276,571	1,507,959	0	10,824,483

30 de junio de 2022 (Auditado)	Banca	Arrendamientos	Factoraje	Financiera	Seguros	Eliminaciones	Total Consolidado
Total de activos	3,809,623,718	64,804,525	220,522,472	44,115,986	45,104,404	(329,806,197)	3,854,364,908
Total de pasivos	3,437,924,380	56,043,303	191,648,137	37,751,745	14,841,775	(278,876,325)	3,459,333,015

(27) Valor Razonable de Instrumentos Financieros

El valor razonable de los activos financieros y pasivos financieros que se negocian en mercados activos se basa en precios cotizados en los mercados o cotizaciones de precios de negociantes. 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 y otras técnicas de valoración donde los datos de entrada significativos son directa 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.

Otras técnicas de valoración incluyen valor presente neto y modelos de flujos de efectivo 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.

El objetivo de utilizar una técnica de valoración es estimar el precio al que tendría lugar una transacción ordenada de venta del activo o de transferencia del pasivo entre participantes del mercado en la fecha de la medición en las condiciones de mercado presentes.

(27) Valor Razonable de Instrumentos Financieros, continuación

El valor razonable y el valor en libros de los activos y pasivos financieros, se detallan a continuación:

	31 de diciembre de 2022 (No Auditado)		30 de junio de 2022 (Auditado)	
	Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable
Activos				
Depósitos a plazo en bancos	310,537,523	310,352,833	360,369,820	360,505,619
Valores comprados bajo acuerdo de reventa	2,534,857	2,534,857	0	0
Valor razonable con cambios en resultados	2,631,013	2,631,013	3,661,157	3,661,157
Instrumentos de deuda a VRCOUI	416,709,993	416,709,993	374,143,821	374,143,821
Valores a costo amortizado	226,936,854	215,936,621	225,229,037	216,491,371
Préstamos, excluyendo arrendamientos financieros, neto	2,520,205,437	2,563,678,837	2,487,882,303	2,531,908,660
	3,479,555,677	3,511,844,154	3,451,286,138	3,486,710,628
Pasivos				
Depósitos a plazo	2,043,370,006	2,026,757,183	1,988,879,357	1,977,713,943
Financiamientos recibidos	435,524,147	446,046,298	284,717,299	290,471,383
Bonos corporativos por pagar	109,407,602	107,132,079	169,301,625	168,289,502
	2,588,301,755	2,579,935,560	2,442,898,281	2,436,474,828

No se revelan los instrumentos financieros que por su naturaleza de corto plazo, su valor en libros se aproxima a su valor razonable.

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.

31 de diciembre de 2022 (No Auditado)	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Valores a valor razonable con cambios en resultados				
Bonos corporativos extranjeros	0	356,675	0	356,675
Bonos corporativos y VCN´s locales	0	500,030	1,774,308	2,274,338
Total de instrumentos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	0	856,705	1,774,308	2,631,013

30 de junio de 2022 (Auditado)	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Valores a valor razonable con cambios en resultados				
Bonos corporativos extranjeros	0	1,382,815	0	1,382,815
Bonos corporativos y VCN´s locales	0	504,034	1,774,308	2,278,342
Total de instrumentos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	0	1,886,849	1,774,308	3,661,157

(27) Valor Razonable de Instrumentos Financieros, continuación

31 de diciembre de 2022 (No Auditado)	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Valores a valor razonable con cambios en utilidades integrales				
Acciones	0	0	66,682	66,682
Bonos y notas de la República de Panamá	0	54,000,147	0	54,000,147
Bonos del Gobierno de EEUU y Agencias	0	75,069,374	0	75,069,374
Bonos corporativos extranjeros	0	210,873,796	0	210,873,796
Bonos corporativos y VCN's locales	0	64,737,075	10,314,825	75,051,900
Bonos de otros gobiernos	0	1,648,094	0	1,648,094
Total de instrumentos de deuda a valor razonable con cambios en utilidades	0	406,328,486	10,381,507	416,709,993

30 de junio de 2022 (Auditado)	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Valores a valor razonable con cambios en utilidades integrales				
Acciones	0	0	66,682	66,682
Bonos y notas de la República de Panamá	0	58,059,582	0	58,059,582
Bonos del Gobierno de EEUU y Agencias	0	15,443,430	0	15,443,430
Bonos corporativos extranjeros	0	198,509,013	0	198,509,013
Bonos corporativos y VCN's locales	0	91,625,556	6,778,765	98,404,321
Bonos de otros gobiernos	0	3,660,793	0	3,660,793
Total de instrumentos de deuda a valor razonable con cambios en utilidades	0	367,298,374	6,845,447	374,143,821

La tabla a continuación presenta una conciliación de los saldos de apertura con los saldos de cierre de los instrumentos financieros medidos a valor razonable sobre una base recurrente clasificados en el Nivel 3:

	31 de diciembre de 2022 (No Auditado)	30 de junio de 2022 (Auditado)
Saldo al inicio del período	8,619,755	11,673,769
Reclasificación de nivel	4,000,000	1,546,875
Compras	0	2,258,000
Ventas y redenciones	0	(6,134,375)
Cambios en valor razonable	(463,940)	(724,514)
Saldo al final del período	12,155,815	8,619,755

Al 31 de diciembre y 30 de junio de 2022, ciertas inversiones clasificadas como valores a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales, fueron transferidas al y del Nivel 3, ya que ciertos insumos utilizados para determinar su valor razonable pasaron a ser no observables.

(27) 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 de los instrumentos financieros:

Instrumento Financiero	Técnica de Valoración	Dato de Entrada Utilizado	Nivel
Bonos corporativos y VCN´s locales y extranjeros, bonos del gobierno	Flujos de efectivo descontados	Flujos de efectivo futuros descontados utilizando una tasa de descuento que se conforma de la tasa libre de riesgo de mercado, más el riesgo país de Panamá y un margen de crédito propio de cada instrumento, para un instrumento con vencimiento remanente similar.	2 y 3
Acciones de capital	Precios cotizados en el mercado ajustado	Precios cotizados para instrumentos idénticos en mercados que no son activos	2 y 3

La tabla a continuación describe las técnicas de valoración y los datos de entrada no observables significativos utilizados en las mediciones del valor razonable recurrentes clasificados dentro del Nivel 3:

Instrumento Financiero	Técnica de Valoración	Dato de Entrada No Observable Significativo	Rango (Promedio Ponderado)	Sensibilidad de la Medición del Valor Razonable al Dato de Entrada No Observable Significativo
Bonos Corporativos y VCN's locales y extranjeros	Flujos de efectivo descontados.	Flujos de efectivo descontado con una tasa ajustada al riesgo de crédito y riesgo de liquidez de cada instrumento.	1.90% (1.70%)	Un incremento o (disminución) en el dato de entrada no observable de forma aislada daría una medición del valor razonable menor o (mayor).

La administración del Banco considera que cambiar cualquier dato de entrada no observable mencionado en la tabla anterior, para reflejar otros supuestos alternativos razonablemente posibles, no resultarían en un cambio significativo en la estimación del valor razonable.

La Junta Directiva del Banco ha determinado la contratación de terceros como proveedores de servicios para la estimación del valor razonable en los activos y pasivos financieros medidos a valor razonable recurrente y no recurrente clasificadas en el Nivel 3 de la jerarquía de valor razonable.

(27) Valor Razonable de Instrumentos Financieros, continuación

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.

	31 de diciembre de 2022 (No Auditado)	
	Nivel 3	Total
Activos		
Depósitos a plazo en bancos	310,352,833	310,352,833
Instrumentos de deuda a costo amortizado	215,936,621	215,936,621
Préstamos, excluyendo arrendamientos financieros, neto	2,563,678,837	2,563,678,837
	3,089,968,291	3,089,968,291
Pasivos		
Depósitos a plazo	2,026,757,183	2,026,757,183
Financiamientos recibidos	446,046,298	446,046,298
Bonos corporativos por pagar	107,132,079	107,132,079
	2,579,935,560	2,579,935,560

	30 de junio de 2022 (Auditado)	
	Nivel 3	Total
Activos		
Depósitos a plazo en bancos	360,505,619	360,505,619
Instrumentos de deuda a costo amortizado	216,491,371	216,491,371
Préstamos, excluyendo arrendamientos financieros, neto	2,531,908,660	2,531,908,660
	3,108,905,650	3,108,905,650
Pasivos		
Depósitos a plazo	1,977,713,943	1,977,713,943
Financiamientos recibidos	290,471,383	290,471,383
Bonos corporativos por pagar	168,289,502	168,289,502
	2,436,474,828	2,436,474,828

(27) Valor Razonable de Instrumentos Financieros, continuación

La tabla a continuación describe 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 3:

Instrumento Financiero	Técnica de Valoración	Datos de Entradas Utilizados
Valores hasta su vencimiento	Flujos de efectivos descontados	Flujos de efectivo futuros descontados utilizando una tasa de descuento que se conforma de la tasa libre de riesgo de mercado más el riesgo país de Panamá y un margen de crédito propio de cada instrumento, para un instrumento con vencimiento remanente similar.
Préstamos	Flujos de efectivos descontados	El valor razonable para los préstamos representa la cantidad descontada de los flujos de efectivo futuros estimados a recibir. Los flujos de efectivos provistos se descuentan a las tasas actuales de mercado para determinar su valor razonable.
Depósitos colocados a plazo, depósitos a plazo de clientes, financiamientos recibidos y bonos corporativos por pagar	Flujos de efectivos descontados	Flujos de efectivo futuros descontados usando las tasas de interés actuales de mercado para depósitos, financiamientos y bonos corporativos por pagar de nuevas deudas con vencimiento remanente similar.

(28) Principales Leyes y Regulaciones Aplicables

Leyes y regulaciones generales

(a) *Ley Bancaria*
Regulación en la República de Panamá
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 rigen.

(b) *Ley de Empresas Financieras*
Las operaciones de empresas financieras en Panamá están reguladas por la Dirección de Empresas Financieras del Ministerio de Comercio e Industrias de acuerdo con la legislación establecida en la Ley No.42 de 23 de julio de 2001.

(c) *Ley de Arrendamientos Financieros*
Las operaciones de arrendamiento financiero en Panamá están reguladas por la Dirección de Empresas Financieras del Ministerio de Comercio e Industrias de acuerdo con la legislación establecida en la Ley No.7 de 10 de julio de 1990; Ley 179 de 16 de noviembre de 2020, mediante la cual se regula el arrendamiento financiero de Bienes Inmuebles y dicta otras disposiciones.

(28) Principales Leyes y Regulaciones Aplicables, continuación

(d) Ley de Seguros y Reaseguros

Las operaciones de seguros y reaseguros en Panamá están reguladas por la Superintendencia de Seguros y Reaseguros de Panamá de acuerdo a la legislación establecida por la Ley de Seguros No.12 de 3 de abril de 2012 y la Ley de Reaseguros No.63 de 19 de septiembre de 1996.

(e) Ley de Valores

Las operaciones de puesto de bolsa en Panamá están reguladas por la Superintendencia del Mercado de Valores de acuerdo a la legislación establecida en el Decreto Ley No.1 de 8 de julio de 1999, reformado mediante la Ley No. 67 del 1 de septiembre de 2011; y Ley 66 de 9 de diciembre de 2016.

El Acuerdo 4 de 2011 establece disposiciones que regulan el capital adecuado, relación de solvencia, fondos de capital, coeficiente de liquidez y concentraciones de riesgo de crédito que deben atender las Casas de Valores reguladas por la Comisión Nacional de Valores de Panamá; modificado por los Acuerdos No. 8-2013 de 18 de septiembre de 2013; No. 3-2015 de 10 de junio de 2015; No. 3-2016 de 29 de marzo de 2016 y No. 5-2020 de 23 de abril de 2020); establecidos por la Superintendencia del Mercado de Valores.

(f) 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 su modificación mediante Ley 21-2017, que establece las normas para la regulación y supervisión de los fiduciarios y del negocio de fideicomiso y dicta otras disposiciones. (Deroga el Decreto Ejecutivo 16 de 1984).

(g) Bienes Adjudicados

Con base al Acuerdo No.3-2009, 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 bien para establecer si éste ha disminuido en su valor, aplicando en tal caso lo establecido en las NIIF.

De igual forma el Banco deberá crear una reserva en la cuenta de patrimonio, mediante la asignación en el siguiente orden de: a) sus utilidades no distribuidas; y b) utilidades del año, 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.

(28) Principales Leyes y Regulaciones Aplicables, continuación

Al 31 de diciembre de 2022, se mantiene una provisión por deterioro en bienes adjudicados por B/.4,624,402 (30 de junio de 2022: B/.4,277,790).

Normas regulatorias emitidas por la Superintendencia de Bancos que iniciaron su vigencia durante el año 2014:

Resolución General de la Junta Directiva SBP-GJD-003-2013 de fecha 9 de julio de 2013, la cual establece el tratamiento contable para aquellas diferencias que surjan entre las normas prudenciales emitidas por la Superintendencia de Bancos y las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), de tal forma que 1) los registros contables y los estados financieros sean preparados de conformidad con las NIIF según lo requiere el *Acuerdo No.6-2012* de 18 de diciembre de 2012 (que modifica las disposiciones sobre normas técnicas de contabilidad de aplicación para los bancos establecidos en Panamá); 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 años contables que terminen en o después del 31 de diciembre de 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.

Acuerdo No.4-2013 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.

Provisiones específicas

El Acuerdo No.4-2013 (y sus modificaciones mediante el Acuerdo No.8-2014, el Acuerdo No.11-2019 y el Acuerdo No. 5-2020) 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 Banco de tales facilidades.

Como mínimo, a partir del 31 de diciembre 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.

(28) Principales Leyes y Regulaciones Aplicables, continuación

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 el patrimonio 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.4-2013 a 31 de diciembre de 2022:

	31 de diciembre de 2022 (No Auditado)		30 de junio de 2022 (Auditado)	
	Préstamos	Reservas	Préstamos	Reservas
Análisis del deterioro individual:				
Mención especial	298,334,930	17,977,071	345,001,876	21,374,908
Subnormal	62,905,916	14,676,947	47,254,821	10,167,071
Dudoso	26,237,402	8,333,134	16,061,295	8,069,195
Irrecuperable	17,624,229	7,937,867	16,147,540	5,779,910
Monto bruto	405,102,477	48,925,019	424,465,532	45,391,084
Análisis del deterioro colectivo:				
Normal	2,204,465,432	0	2,146,450,590	0
Total	2,609,567,909	48,925,019	2,570,916,122	45,391,084

El Banco tiene la política para propósitos regulatorios de no acumular intereses sobre aquellos préstamos cuyo capital o intereses esté atrasado en más de noventa días, a menos que en opinión de la administración, con base en la evaluación de la condición financiera del prestatario, colaterales u otros factores, el cobro total del capital y los intereses correspondientes sea probable.

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

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

(28) Principales Leyes y Regulaciones Aplicables, continuación

Al 31 de diciembre de 2022, los saldos de los préstamos morosos y vencidos en base al Acuerdo No.4-2013 se detallan a continuación:

	31 de diciembre de 2022 (No Auditado)		
	Morosos	**Vencidos**	**Total**
Préstamos	16,480,842	56,767,035	73,247,877

	30 de junio de 2022 (Auditado)		
	Morosos	**Vencidos**	**Total**
Préstamos	10,558,504	54,829,957	65,388,461

El saldo de préstamos reestructurados y refinanciados al 31 de diciembre de 2022 ascendía a B/.133,598,848 (30 de junio de 2022: B/.69,375,101).

Por otro lado, en base al acuerdo No.8-2014 (por medio del cual se modifican los artículos 9, 11, 18, 30 y 41 del Acuerdo No.4-2013), se suspende el reconocimiento de intereses a ingreso en base a los días de atraso en el pago a principal y/o intereses y el tipo de operación crediticia de acuerdo con lo siguiente:

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

Provisión dinámica

El Acuerdo No.4-2013 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.

El siguiente cuadro resume el saldo al 31 de diciembre de 2022, de la provisión dinámica, para el Banco y cada una de sus subsidiarias:

	31 de diciembre de 2022 (No Auditado)	30 de junio de 2022 (Auditado)
Banco Aliado, S. A	34,771,280	34,771,280
Aliado Leasing, S. A.	1,614,558	1,614,558
Aliado Factoring, S. A.	4,576,507	4,576,507
Financiera Finacredit, S. A.	1,194,223	1,194,223
Total	42,156,568	42,156,568

(28) Principales Leyes y Regulaciones Aplicables, continuación

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

La provisión dinámica es una partida patrimonial que aumenta o disminuye con asignaciones de o hacia las utilidades retenidas. El saldo acreedor de esta provisión dinámica forma parte del capital regulatorio, pero no sustituye ni compensa los requerimientos de adecuación de capital establecidos por la Superintendencia.

Al 31 de diciembre de 2022 el Banco constituyó una reserva regulatoria según Acuerdo No.4-2013, que representa el exceso de reserva regulatoria de crédito sobre el saldo de las reservas de crédito reconocidas según NIIF por el monto de B/.607,005 (30 de junio de 2022: B/.325,620).

	31 de diciembre de 2022 (No Auditado)	30 de junio de 2022 (Auditado)
Aliado Leasing, S. A.	607,005	325,620
Total	607,005	325,620

Índice de adecuación de capital

Promulgación del Acuerdo No.1-2015 "por medio del cual se establecen las normas de Adecuación de Capital aplicables a los bancos y a los grupos bancarios", el Acuerdo No. 3-2016 "por medio del cual se establecen normas para la determinación de los activos ponderados por riesgo de crédito y riesgo de contraparte" y las circulares No.0058-2016 y 0072-2016 relacionadas con estos acuerdos, los cuales derogaron los Acuerdos No.4-2009 y No.5-2008. La aplicación de estos Acuerdos entró en vigencia para el trimestre terminado el 30 de septiembre de 2016, con algunas excepciones de ciertos artículos que quedaron a ser aplicados el 1 de enero de 2017. La aplicación de estos nuevos Acuerdos dio origen a cambios relevantes como:

- Clasificación de los fondos de capital regulatorio, estableciendo conceptos nuevos como capital primario (ordinario y adicional)
- Características adicionales para cumplimiento con el capital primario e inclusión de nuevos componentes como parte del mismo, tales como: ganancias o pérdidas no realizadas por inversiones a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales, ajustes de conversión de subsidiarias en el extranjero, entre otros.
- Incorporación como ajustes regulatorios los rubros de activos por impuestos diferidos, reserva de cobertura de flujos de efectivo, acciones en tesorería, entre otros.
- Concepto de coeficiente de apalancamiento
- Aplicación para todos los niveles cuando exista Grupo Financiero (Banco, Banco y subsidiarias y Compañías tenedoras de Bancos).
- Establecimiento de nuevos factores de ponderación a los activos financiero (Efectivo, Inversiones, Cartera de Préstamo, etc.).
- Establecimiento conceptos adicionales de garantías admisibles.

BANCO ALIADO, S. A. Y SUBSIDIARIAS
(Panamá, República de Panamá)

Anexo 1

Anexo de consolidación - Información sobre el Estado Consolidado de Situación Financiera

31 de Diciembre de 2022

(Cifras en Balboas)

Activos	Total Consolidado	Ajustes y Eliminaciones	Sub-total	Banco Aliado, S. A.	Aliado Leasing, S. A.	Aliado Factoring, S. A.	Financiera Finacredit, S. A.	Aliado Seguros, S. A.	Genesis Commercial Corp.	BP Inmobiliaria, S.A.	Adquisiciones y Ventas, S.A.
Efectivo y efectos de caja	7,608,039	0	7,608,039	7,605,849	1,000	300	290	600	0	0	0
Depósitos en bancos:											
A la vista - locales	32,671,481	(12,473,897)	45,145,378	32,169,866	6,149,678	3,079,512	32,227	3,714,095	0	0	0
A la vista - extranjeros	20,247,897	0	20,247,897	20,247,897	0	0	0	0	0	0	0
A plazo - locales, neto	203,941,283	(2,956,291)	206,897,574	184,285,000	0	0	2,956,291	19,656,283	0	0	0
A plazo - extranjeros	106,316,430	0	106,316,430	106,316,430	0	0	0	0	0	0	0
Intereses por cobrar	279,810	(31,183)	310,993	161,102	0	0	31,183	118,708	0	0	0
Total de efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos	371,064,940	(15,461,371)	386,526,311	350,786,144	6,150,678	3,079,812	3,019,991	23,489,686	0	0	0
Valores comprados bajo acuerdo de reventa	2,534,857	0	2,534,857	2,534,857	0	0	0	0	0	0	0
Inversiones en valores, neto	649,690,831	(217,405,861)	867,096,692	860,620,858	0	0	0	6,475,834	0	0	0
Préstamos	2,609,567,909	(103,511)	2,609,671,420	2,302,234,579	55,871,870	208,920,723	42,644,248	0	0	0	0
Reserva para pérdidas en préstamos	(71,882,258)	0	(71,882,258)	(64,198,579)	(548,332)	(5,780,563)	(1,354,784)	0	0	0	0
Intereses y comisiones descontadas no ganadas	(4,300,043)	0	(4,300,043)	(1,697,796)	0	(1,460,816)	(1,141,431)	0	0	0	0
Intereses por cobrar	42,533,163	0	42,533,163	41,546,099	389,796	0	597,268	0	0	0	0
Préstamos a costo amortizado	2,575,918,771	(103,511)	2,576,022,282	2,277,884,303	55,713,334	201,679,344	40,745,301	0	0	0	0
Inversión en subsidiarias	0	(50,929,872)	50,929,872	50,929,872	0	0	0	0	0	0	0
Propiedades, mobiliario, equipo y mejoras, neto	34,535,073	0	34,535,073	24,670,346	8,419	7,287	37,198	70,453	0	9,741,370	0
Activos adjudicados, neto	14,059,667	0	14,059,667	8,499,453	0	0	0	0	5,560,204	0	0
Gastos pagados por anticipado	17,047,996	0	17,047,996	5,438,530	211,522	224,993	103,558	11,055,523	6,805	7,065	0
Obligaciones de clientes bajo aceptaciones	87,829,351	0	87,829,351	87,829,351	0	0	0	0	0	0	0
Impuesto diferido	16,251,885	0	16,251,885	14,198,068	210,431	1,445,141	378,835	19,410	0	0	0
Deudores varios - operaciones de seguros	11,510,166	0	11,510,166	0	0	0	0	11,510,166	0	0	0
Plusvalía	71,613,560	0	71,613,560	71,613,560	0	0	0	0	0	0	0
Otros activos	10,871,392	(13,069,685)	23,941,078	21,060,424	2,054,994	207,839	376,896	235,614	0	5,311	0
Total de otros activos	229,184,017	(13,069,685)	242,253,703	208,639,396	2,476,947	1,877,973	859,289	22,820,713	5,567,009	12,376	0
Total de activos	3,862,928,489	(296,970,301)	4,159,898,790	3,776,065,776	64,349,378	206,644,416	44,661,779	52,856,686	5,567,009	9,753,746	0

BANCO ALIADO, S. A. Y SUBSIDIARIAS
(Panamá, República de Panamá)

Anexo de consolidación - Información sobre el Estado Consolidado de Situación Financiera, continuación

31 de Diciembre de 2022

(Cifras en Balboas)

Pasivos y Patrimonio	Total Consolidado	Ajustes y Eliminaciones	Sub-total	Banco Aliado, S. A.	Aliado Leasing, S. A.	Aliado Factoring, S. A.	Financiera Finacredit, S. A.	Aliado Seguros, S. A.	Genesis Commercial Corp.	BP Inmobiliaria, S.A.	Adquisiciones y Ventas, S.A.
Pasivos:											
Depósitos de clientes:											
A la vista - locales	166,248,644	(11,912,805)	178,161,449	178,161,449	0	0	0	0	0	0	0
A la vista - extranjeros	12,384,929	0	12,384,929	12,384,929	0	0	0	0	0	0	0
De ahorros	549,086,790	(1,640,761)	550,727,551	550,727,551	0	0	0	0	0	0	0
A plazo fijo - locales	1,725,411,016	(2,956,291)	1,728,367,307	1,728,367,307	0	0	0	0	0	0	0
A plazo fijo - extranjeros	291,734,614	0	291,734,614	291,734,614	0	0	0	0	0	0	0
Intereses por pagar	26,224,376	(31,183)	26,255,559	26,255,559	0	0	0	0	0	0	0
Total de depósitos de clientes	2,771,090,369	(16,541,040)	2,787,631,409	2,787,631,409	0	0	0	0	0	0	0
Financiamientos recibidos	435,524,147	(103,311)	435,627,458	435,524,147	0	0	103,311	0	0	0	0
Bonos corporativos por pagar	109,407,602	(217,405,861)	326,813,463	71,235,005	52,851,569	165,698,111	37,028,778	0	0	0	0
Otros pasivos:											
Giros, cheques de gerencia y certificados	5,875,396	0	5,875,396	5,875,396	0	0	0	0	0	0	0
Aceptaciones pendientes	87,829,351	0	87,829,351	87,829,351	0	0	0	0	0	0	0
Operaciones de seguros	21,545,006	0	21,545,006	0	0	0	0	21,545,006	0	0	0
Otros pasivos	34,531,071	(11,990,217)	46,521,288	17,947,963	2,503,644	11,934,006	815,104	250,952	61,643	12,476,166	531,810
Total de otros pasivos	149,780,824	(11,990,217)	161,771,041	111,652,710	2,503,644	11,934,006	815,104	21,795,958	61,643	12,476,166	531,810
Total de pasivos	3,465,802,942	(246,040,429)	3,711,843,371	3,406,043,271	55,355,213	177,632,117	37,947,193	21,795,958	61,643	12,476,166	531,810
Patrimonio:											
Acciones comunes	182,000,000	(50,929,872)	232,929,872	182,000,000	2,456,000	15,000,000	7,000,000	20,000,000	6,471,872	1,000	1,000
Acciones preferidas	30,000,000	0	30,000,000	30,000,000	0	0	0	0	0	0	0
Reservas regulatorias	51,722,137	0	51,722,137	36,190,195	2,221,563	4,576,507	1,194,223	3,332,932	4,206,717	0	0
Reserva por valuación de instrumentos financieros	(27,883,417)	0	(27,883,417)	(27,883,417)	0	0	0	0	0	0	0
Revaluación de inmuebles	6,853,326	0	6,853,326	6,853,326	0	0	0	0	0	0	0
Utilidades no distribuidas	154,433,501	0	154,433,501	142,862,401	4,316,602	9,435,792	(1,479,637)	7,727,796	(5,173,223)	(2,723,420)	(532,810)
Total de patrimonio	397,125,547	(50,929,872)	448,055,419	370,022,505	8,994,165	29,012,299	6,714,586	31,060,728	5,505,366	(2,722,420)	(531,810)
Total de pasivos y patrimonio	3,862,928,489	(296,970,301)	4,159,898,790	3,776,065,776	64,349,378	206,644,416	44,661,779	52,856,686	5,567,009	9,753,746	0

BANCO ALIADO, S. A. Y SUBSIDIARIAS
(Panamá, República de Panamá)

Anexo 2

Anexo de consolidación - Información sobre el Estado Consolidado de Resultados

31 de Diciembre de 2022

(Cifras en Balboas)

	Total Consolidado	Ajustes y Eliminaciones	Sub-total	Banco Aliado, S. A.	Aliado Leasing, S. A.	Aliado Factoring, S. A.	Financiera Finacredit, S. A.	Aliado Seguros, S. A.	Genesis Commercial Corp.	BP Inmobiliaria, S.A.	Adquisiciones y Ventas, S.A.
Ingresos por intereses:											
Intereses ganados sobre:											
Préstamos	82,797,035	(60)	82,797,095	68,440,956	2,480,249	9,769,600	2,106,290	0	0	0	0
Depósitos a plazo	3,338,976	(139,125)	3,478,101	2,926,044	0	0	130,061	421,996	0	0	0
Inversiones	12,864,739	(8,819,597)	21,684,336	21,586,749	0	0	0	97,587	0	0	0
Total de ingresos por intereses	99,000,750	(8,958,782)	107,959,532	92,953,749	2,480,249	9,769,600	2,236,351	519,583	0	0	0
Gastos por intereses:											
Depósitos	45,825,474	(139,125)	45,964,599	45,964,599	0	0	0	0	0	0	0
Financiamientos	8,085,770	(60)	8,085,830	8,085,770	0	0	60	0	0	0	0
Bonos	3,696,446	(8,819,597)	12,516,043	1,592,932	2,297,125	7,302,208	1,323,778	0	0	0	0
Total de gastos por intereses	57,607,690	(8,958,782)	66,566,472	55,643,301	2,297,125	7,302,208	1,323,838	0	0	0	0
Ingreso neto por intereses, antes de provisiones	41,393,060	0	41,393,060	37,310,448	183,124	2,467,392	912,513	519,583	0	0	0
Provisiones por deterioro en activos financieros:											
Provisión (reversión) para pérdidas en préstamos	8,314,094	0	8,314,094	6,709,022	(522,892)	2,109,528	18,436	0	0	0	0
Reversión de provisión para inversiones en valores	(1,000,005)	0	(1,000,005)	(998,572)	0	0	0	(1,433)	0	0	0
Otras provisiones (reversiones)	249,437	0	249,437	188	210,483	0	(6,058)	44,824	0	0	0
Ingreso neto por intereses, después de provisiones	33,829,534	0	33,829,534	31,599,810	495,533	357,864	900,135	476,192	0	0	0
Ingresos (gastos) por servicios bancarios y otros, neto:											
Comisiones ganadas	2,049,164	(2,899)	2,052,063	2,038,701	0	0	13,362	0	0	0	0
Gasto de Comisiones	(689,492)	0	(689,492)	(632,343)	(18,566)	(37,881)	(702)	0	0	0	0
Ganancia en venta de inversiones	20,109	0	20,109	20,109	0	0	0	0	0	0	0
Ganancia en Valores a VRCR	88,356	0	88,356	88,356	0	0	0	0	0	0	0
Provisión para activos adjudicados	(166,668)	0	(166,668)	0	0	0	0	0	(166,668)	0	0
Primas de seguros, neto	1,641,881	0	1,641,881	0	0	0	0	1,641,881	0	0	0
Otros ingresos	1,622,712	0	1,622,712	1,291,065	213,454	22,010	7,877	4,131	38,755	45,420	0
Total de ingresos por servicios bancarios y otros, neto	4,566,062	(2,899)	4,568,961	2,805,888	194,888	(15,871)	20,537	1,646,012	(127,913)	45,420	0
Gastos generales y administrativos:											
Salarios y otros costos de personal	11,098,493	0	11,098,493	9,501,196	231,067	271,790	249,165	845,275	0	0	0
Honorarios profesionales	854,922	0	854,922	698,819	14,505	39,795	14,036	85,505	800	986	375
Impuestos varios	1,111,493	0	1,111,493	826,888	28,090	39,590	62,515	88,740	22,277	43,093	300
Depreciación y amortización	1,630,099	0	1,630,099	1,434,266	1,289	2,062	8,153	18,062	0	166,267	0
Otros	6,599,557	(2,899)	6,602,456	6,147,116	39,657	22,387	202,338	185,728	179	5,051	0
Total de gastos generales y administrativos	21,294,564	(2,899)	21,297,463	18,608,285	314,709	375,624	536,207	1,223,310	23,256	215,397	675
Utilidad (pérdida) antes de impuesto sobre la renta	17,101,032	0	17,101,032	15,797,413	375,712	(33,631)	384,466	808,804	(151,169)	(169,977)	(675)
Impuesto sobre la renta, neto	(602,113)	0	(602,113)	(573,936)	(140,785)	183,685	(21,801)	(49,276)	0	0	0
Utilidad (pérdida) neta	16,498,919	0	16,498,919	15,223,477	234,927	150,054	362,664	849,618	(151,169)	(169,977)	(675)