REPÚBLICA DE PANAMÁ SUPERINTENDENCIA DEL MERCADO DE VALORES

FORMULARIO IN-T INFORME DE ACTUALIZACIÓN TRIMESTRAL

Trimestre terminado al 30 de junio de 2022

Razón Social del Emisor : BANESCO (PANAMÁ), S. A.

Valores que ha registrado : Acciones Preferidas Acumulativas por US\$5.5MM

Deuda Subordinada Perpetua por US\$78.5MM

Resolución : CNV No. 340 de 4 de octubre de 2011

SMV No. 425 de 15 de octubre de 2013 SMV No. 714 de 16 de noviembre de 2015 SMV No. 716 de 20 de octubre de 2016 SMV No. 541 de 14 de diciembre de 2021

Número Teléfono y Fax : Tel. (507) 282-2000 Fax. 282-2299

Dirección : Marbella, Calle Aquilino De La Guardia y Calle 47

Bella Vista, Torre Banesco.

Nombre del contacto del Emisor : Elsa de Aragón / Kenneth Barroso R.

Dirección de Correo Electrónico : back_tesoreria_pa@banesco.com

tesoreria_front_pa@banesco.com

etejada@banesco.com

kbarroso@banesco.com

I. ANÁLISIS DE RESULTADOS FINANCIEROS Y OPERATIVOS:

A. LIQUIDEZ

Los activos líquidos primarios están compuestos por el efectivo y depósitos en bancos, los cuales alcanzaban la suma de US\$370 millones de dólares al cierre del segundo trimestre de 2022, comparado con US\$399 millones de dólares del primer trimestre de 2022. En términos de indicadores, la liquidez primaria (efectivo y depósitos en bancos), medida sobre la base del total de activos representa un 8.01% a junio de 2022 (8.77% a marzo de 2022). Los activos líquidos primarios sobre el total de depósitos de clientes se situaron en 10.21% (11.12% a marzo de 2022). Los activos líquidos primarios sumados a las inversiones (valores a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales) resultan en activos líquidos globales por la suma de US\$908 millones de dólares a junio de 2022 (US\$928 millones de dólares a marzo de 2022).

Al 30 de junio de 2022, la liquidez legal del Banco fue de 39.87%, superior al 30% de liquidez legal mínima requerida por la Superintendencia de Bancos.

	TRIMESTRE REPORTA ABR - JUN 2022	TRIMESTRE REPORTA ENE - MAR 2022	TRIMESTRE REPORTA OCT - DIC 2021	TRIMESTRE REPORTA JUL - SEP 2021
Activos Líquidos				
Efectivo y Efectos de Caja	17,881,956	16,817,279	19.053.941	11.821.171
Depósitos en Bancos	352,257,520	381,730,287	409,553,534	388.508.842
Valores a valor razonable con cambios			,,	220,000,012
en otras utilidades integrales	535,534,450	527,054,614	540,397,419	495,153,926
Valores a valor razonable con cambios en resultados	2,109,335	2,232,304	2.321.220	10,169,003
TOTAL ACTIVOS LIQUIDOS	907,783,261	927,834,484	971,326,114	905,652,942
Activos Líquidos Primarios				
Efectivo y Efectos de Caja	17,881,956	16,817,279	19.053.941	11,821,171
Depósitos en Bancos	352,257,520	381,730,287	409.553,534	388,508,842
TOTAL ACTIVOS LIQUIDOS PRIMARIOS	370,139,476	398,547,566	428,607,475	400,330,013

Las razones de liquidez del Emisor y Subsidiarias al 30 de junio de 2022 comparando los trimestres anteriores es la siguiente:

	mar-22	dic-21	sep-21
9.64%	20.42%	21.54%	20.80%
5.04%	25.90%	27.04%	26.08%
1.99%	23.00%	24.32%	23.66%
0.77%	42.95%	44.13%	44.20%
1.59%	70.61%	69.62%	70.65%
1.31%	89.52%	87.38%	88.58%
1	5.04% 1.99% 0.77% 1.59%	5.04% 25.90% 1.99% 23.00% 0.77% 42.95% 1.59% 70.61%	5.04% 25.90% 27.04% 1.99% 23.00% 24.32% 0.77% 42.95% 44.13% 1.59% 70.61% 69.62%



a. Cartera de Préstamos

El saldo de la cartera de préstamos del Banco al 30 de junio de 2022, ascendía a US\$3,424 millones de dólares, lo cual representa un incremento del 3.43% respecto a marzo de 2022. Este movimiento de la cartera se presentó en el sector externo, con un aumento del 1.56%, alcanzando los US\$1,00 millones de dólares y el sector interno, un aumento de 1.87%, situándose en los US\$2.422 millones de dólares.

b. Cartera de Inversiones

Al cierre del segundo trimestre de 2022, la cartera de inversiones alcanzó la suma de US\$591millones de dólares, reflejando un incremento de 1.5% con relación al primer trimestre de marzo de 2022, principalmente en los valores a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales. En términos generales, la cartera de inversiones está compuesta por:

- US\$536 millones (90%) en Valores a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales, conformados por deuda privada y deuda gubernamental.
- US\$2 millones (1%) en Valores a valor razonable con cambios en resultados, compuestos por instrumentos financieros derivados, títulos de deuda gubernamental, fondo de inversión y acciones.
- US\$53 millones (9%) %) en Valores a costo amortizado, compuestos por títulos de deuda privada y deuda gubernamental.

Durante el segundo trimestre de 2022, se continuó la estrategia de diversificar la cartera de inversiones, enfocándose en instrumentos de corta duración, principalmente en letras del gobierno panameño y bonos norteamericanos de alta calidad, de manera que las únicas posiciones en términos geográficos que representan más del 10% de la cartera de inversión son en USA (39%) y Panamá (25%). La duración promedio de la cartera es de 2.77 años, con una disminución este trimestre de 0.12 debido a la estrategia de comprar bonos con duración promedio de 3 años. La calificación promedio de riesgo de las inversiones en grado de inversión es de BBB+.



B. RECURSOS DE CAPITAL

a. Pasivos

La principal fuente de fondeo del Emisor son los depósitos captados de clientes; el objetivo es mantener la captación de depósitos de acuerdo al plan de negocios y de esa forma obtener el fondeo necesario que le permita al Banco incrementar las colocaciones a través de nuevos negocios. En cuanto a otras fuentes de financiamiento, el Banco mantiene líneas de crédito respaldadas por la cartera de inversiones, líneas de crédito interbancarias, líneas de financiamiento vía margen, bonos corporativos, acuerdos de recompra y deuda subordinada perpetua.

Al 30 de junio de 2022, el total de depósitos captados de clientes alcanzaron los US\$3,625 millones de dólares. De acuerdo al tipo de depósitos, éstos se componen en su mayoría de depósitos a plazo con el 43% (US\$1,561 millones de dólares), ahorro que representan un 34% (US\$1,215 millones de dólares), y los depósitos a la vista el 23% (US\$849 millones de dólares). El Banco tiene financiamientos por US\$324 millones con vencimientos entre 2022-2029 y acuerdos de recompra por el orden de US\$101 millones, con vencimientos entre 2022-2024. Adicionalmente, deuda subordinada perpetua por US\$79 millones sin vencimiento.

Al cierre de junio de 2022, el Banco mantenía un total de US\$54 millones en Líneas de Comercio Exterior para confirmación de Cartas de Crédito Comerciales y Stand-by. Un total de US\$165 millones en Líneas de Financiamiento tomando como referencia Operaciones con Estructura de Comercio Exterior. Adicionalmente, contamos con financiamientos con Banca de Inversión; con garantía hipotecaria por US\$53mm y DPR por US\$150mm, así como US\$56mm en Agencias de Desarrollo / Multilaterales otorgada en concepto de Pymes y US\$59mm en líneas con Instituciones Financieras locales e internacionales. El Banco cuenta, a su vez, con cupos Interbancarios otorgados por bancos totalizando US\$105 millones, así como Líneas de Margen y Acuerdos de Recompra por un total de US\$367 millones.

b. Patrimonio del Accionista

El patrimonio neto de Banesco (Panamá), S. A. y Subsidiarias al 30 de junio de 2022 es de US\$385 millones de dólares, presentando una disminución de US\$14 millones de dólares con respecto a marzo 2022, por las utilidades realizadas en el periodo y aumento de reservas y principalmente la valorización de los instrumentos. Al cierre del 30 de junio de 2022, la cartera tuvo una variación negativa de US\$12.6mm en la valorización de los instrumentos. El inicio de subida de tasas por parte de la FED para tratar de contener una inflación alta, agravada por la guerra de Ucrania está haciendo subir los rendimientos, sobretodo en la parte corta de la curva del Tesoro.

De acuerdo a 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 30 de junio de 2022 el índice de adecuación de capital de Banesco (Panamá), S.A. y Subsidiarias fue de 12.77%.

C. RESULTADOS DE LAS OPERACIONES

El siguiente cuadro se basa en los resultados financieros trimestrales no auditados consolidados de Banesco (Panamá), S. A. y Subsidiarias, para el segundo trimestre de 2022.

RESULTADO DE LAS OPERACIONES	TRIMESTRE REPORTA ABR - JUN 2022	TRIMESTRE REPORTA ENE - MAR 2022	TRIMESTRE REPORTA OCT - DIC 2021	TRIMESTRE REPORTA JUL - SEP 2021
INGRESOS FINANCIEROS				
Ingresos por intereses	49,521,775	47,064,667	48,292,010	47,172,626
Comisiones ganadas	1,427,064	1,100,910	1,365,149	1,241,229
TOTAL DE INGRESOS FINANCIEROS	50,948,839	48,165,577	49,657,159	48,413,855
GASTOS FINANCIEROS	,	, , -	10,000	10,110,000
Gastos por intereses	19,825,089	18,647,935	18,377,792	18,561,345
TOTAL DE GASTOS FINANCIEROS	19,825,089	18,647,935	18,377,792	18,561,345
INGRESO NETO DE INTERESES Y COMISIONES	31,123,750	29,517,642	31,279,367	29,852,510
PROVISIONES			,	
Provisión para perdidas en préstamos	10,238,478	5,880,754	29,470,915	8,101,319
Provisión para perdidas en inversiones	59,622	281,564	21.935	-63,752
Provisión para bienes adjudicados	328,205	168,000	136,365	135,910
Provision para cuentas por cobrar (intereses)	0	0	0	0
INGRESO NETO DE INT. Y COM. DESPUÉS DE PROVISIONES INGRESOS POR SERVICIOS BANCARIOS Y OTROS	20,497,445	23,187,324	1,650,152	21,679,033
Ingresos por Servicios Bancarios y Otros	10,409,489	10,340,818	14,726,634	15,450,118
TOTAL DE INGRESOS POR SERVICIOS BANCARIOS Y OTROS, NETO GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS		10,340,818	14,726,634	15,450,118
Gastos Generales y Administrativos	27,564,383	30,647,843	13,048,232	33,802,807
TOTAL DE GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS	27,564,383	30,647,843	13,048,232	33,802,807
UTILIDAD NETA	3,342,551	2,880,299	3,328,554	3,326,344

	Tres meses terminados a junio		Sels meses to	
	2022	2021	2022	2021
INGRESOS FINANCIEROS TOTAL DE INGRESOS FINANCIEROS	50.948.839	48,460,368	99,114,416	96.933.525
GASTOS FINANCIEROS			55,11,,715	00,000,020
TOTAL DE GASTOS FINANCIEROS	19,825,089	19,008,565	38,473,024	38,259,608
INGRESO FINANCIEROS NETO PROVISIONES	31,123,750	29,451,803	60,641,392	58,673,917
Total de Provisión para pérdidas	10,626,305	10,175,693	16,956,623	17,453,228
INGRESO NETO DE INT. Y COM. DESPUÉS DE PROVISIONES INGRESOS POR SERVICIOS BANCARIOS Y OTROS	20,497,445	19,276,110	43,684,769	41,220,689
Ingresos por Servicios Bancarios y Otros	10,409,489	12,866,515	20,750,307	23,677,838
TOTAL DE INGRESOS POR SERVICIOS BANCARIOS Y OTROS, NETO GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS	10,409,489	12,866,515	20,750,307	23,677,838
Gastos Generales y Administrativos	27,564,383	29,299,827	58,212,226	60,104,761
TOTAL DE GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS	27,564,383	29,299,827	58,212,226	60,104,761
UTILIDAD NETA	3,342,551	2,842,798	6,222,850	4,793,766



D. ANÁLISIS DE PERSPECTIVAS Y TENDENCIAS

El Centro Bancario Internacional a junio de 2022, presenta un crecimiento de activos del 6.45% con respecto al mismo mes del año anterior; mientras que el Sistema Bancario Nacional reflejó un crecimiento de activos de 4.85% con respecto al mismo periodo del año anterior. Los activos líquidos del Sistema Bancario Nacional decrecieron un 15.07% y los depósitos totales se incrementaron en 1.02%. No obstante, la cartera crediticia aumentó en 9.97% (US\$70,152 millones de dólares).

Al cierre de segundo trimestre 2022, la Banca Privada presentó un crecimiento en la cartera crediticia del 9.90%; y los depósitos aumentaron 1.44%, principalmente los depósitos de clientes particulares, con un crecimiento de 1.74%. Lo anterior, demuestra la confianza de los depositantes en el sistema bancario.

En efecto, al mes de junio de 2022 la liquidez del Sistema Bancario alcanzó un 57.9%. La liquidez ha registrado una posición holgada desde marzo 2020 como consecuencia de la acumulación de activos de corto plazo en un contexto de alta incertidumbre, lo cual responde a una estrategia integral de cuidar la calidad de los activos, generar reservas y ampliar la liquidez, guiados por principios prudenciales impulsados por esta Superintendencia.

El índice de adecuación de capital sobre activos ponderados por riesgo fue de 15.46%, para el primer trimestre de 2022. La integración de capital del conjunto de bancos no registró cambios significativos con respecto al trimestre anterior. Actualmente, todos los bancos en operación cumplen satisfactoriamente con los nuevos estándares regulatorios en materia de capital bancario.



II. ESTADOS FINANCIEROS:

Los Estados Financieros interinos no auditados de Banesco (Panamá), S. A. y Subsidiarias al 30 de junio de 2022 se adjuntan al presente informe como parte integral del mismo.

III. DIVULGACIÓN:

De conformidad con los artículos 2 y 6 del Acuerdo No. 18-00 de 11 de octubre del 2000, el informe de Actualización Trimestral, será divulgado al público a través de la página web www.banesco.com.pa

Susana Guzmán Estarellas

Apoderado General

(Panamá, República de Panamá)

Estados Financieros Consolidados e Información de Consolidación

(No Auditados)

30 de junio de 2022





(Panamá, República de Panamá)

Índice del Contenido

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





(Panamá, República de Panamá)

Estado Consolidado de Situación Financiera

30 de junio de 2022

(Cifras en Balboas)

Antivon	<u>Nota</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Activos			
Efectivo y efectos de caja		17,881,956	19.053.941
Depósitos en bancos:		11,001,000	10,000,041
A la vista en bancos locales		23,389,260	11,367,402
A la vista en bancos del exterior		90,091,436	93,113,927
A plazo en bancos locales		66,723,266	80,885,334
A plazo en bancos del exterior		172,053,558	224,186,871
Total de depósitos en bancos a costo amortizado		352,257,520	409,553,534
Total de efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos	4, 8	370,139,476	428,607,475
Inversiones en valores y otros activos financieros:			
Valores a valor razonable con cambios en resultados		2,108,223	2.320,108
Intereses por cobrar de Valores a valor razonable con cambios		4,100,220	2,020,100
en resultados		1,112	1,112
Valores a valor razonable con cambios en otras			·,· · · -
utilidades integrales		531,551,937	535,650,349
Intereses por cobrar de Valores a valor razonable con cambios			
en otras utilidades integrales		3,982,513	4,747,070
Valores a costo amortizado		52,973,704	53,427,587
Total de inversiones en valores y otros activos	W 2 2	N. 3000	
financieros, neto	4, 6, 9, 12	590,617,489	596,146,226
Préstamos		3,423,690,305	3,239,302,932
Menos:			
Comisiones no devengadas		6,292,630	5,741,532
Reserva para pérdidas en préstamos		107,531,023	94,534,065
Préstamos a costo amortizado	4, 10, 12	3,309,866,652	3,139,027,335
Propiedades, mobiliario, equipo y mejoras	13	75,287,14 1	76,106,945
Activos por derecho de uso	14	4,113,195	3,278,463
Plusvalía y activos intangibles	15	65,275,895	63,996,688
Impuesto diferido activo	26	28,417,236	24,480,084
Cuentas por cobrar, operaciones de seguros		15,943,806	19,706,991
Otros activos	16	163,544,796	157,717,423
Total de activos		4,623,205,686	4,509,067,630

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





<u>Pasivos y Patrimonio</u>	<u>Nota</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Pasivos:			
Depósitos de clientes:			
A la vista local		446,427,816	414,833,106
A la vista extranjeros De ahorros locales		401,999,773	380,406,615
De ahorros locales De ahorros extranjeros		498,410,801	485,035,206
A plazo locales		716,693,049	716,894,052
·		758,548,387	735,584,403
A plazo extranjeros		802,829,742	859,460,475
Total de depósitos de clientes	4, 6, 12 _	3,624,909,568	3,592,213,857
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	12, 17	101,642,834	83,141,125
Obligaciones	12, 18	323,767,438	257,273,488
Deuda subordinada perpetua	12, 19	78,520,159	60,673,230
Pasivos por arrendamiento	14	3,933,082	3,224,621
Operaciones de seguros		18,958,790	24,352,355
Otros pasivos	20	86,162,450	76,940,319
Total de pasivos		4,237,894,321	4,097,818,995
Patrimonio:			
Acciones comunes			
Acciones preferidas	21 21	56,855,816	56,855,816
Reserva de valor razonable	21	5,465,000	5,465,000
Reserva por valuación de instrumentos de cobertura		(33,952,675)	(6,077,291)
Reservas regulatorias		1,056,619 77,166,109	(366,191)
Utilidades no distribuidas			102,700,010
Total de patrimonio	_	278,720,496 385,311,365	252,671,291
······································	_	305,311,305	411,248,635
Compromisos y contingencias	25		
Total de pasivos y patrimonio	_	4,623,205,686	4,509,067,630





(Panamá, República de Panamá)

Estado Consolidado de Resultados

Por el periodo terminado el 30 de junio de 2022

(Cifras en Balboas)

Ingreson per interesses	Nota	2022	<u>2021</u>
Ingresos por intereses: Préstamos	_		
Depósitos en bancos	6	91,647,037	89,651,579
Valores		992,934	574,785
Total de ingresos por intereses	-	6,474,445	6,707,161
Total at Inglesos por inteleses	-	99,114,416	96,933,525
Gastos por intereses:			
Depósitos	6	27,864,281	30,031,716
Financiamientos y otras obligaciones		10,608,743	8,227,892
Total de gastos por intereses	•	38,473,024	38,259,608
Ingresos por intereses, neto	-	60,641,392	58,673,917
	•		
Honorarios y comisiones por servicios bancarios y de seguros, neto Ganancia neta en instrumentos financieros	22	20,951,981	21,885,530
a valor razonable con cambios en resultados	23	324,277	584,862
(Pérdida) ganancia neta en venta de valores a valor razonable		.,	00.,002
con cambios en otras utilidades integrales		(2,097,885)	626,722
Otros ingresos (gastos)		1,571,934	580,724
Provisión para pérdidas en préstamos	10	(16,119,232)	(17,043,021)
Provisión para pérdidas en inversiones		(341,186)	(185,207)
Provisión para bienes adjudicados		(496,205)	(225,000)
	•	64,435,076	64,898,527
Gastos generales y administrativos:	•		
Salarios y gastos de personal	24	27,321,983	24,355,856
Propaganda y promoción		1,578,783	2,154,049
Honorarios por servicios profesionales		9,926,108	12,562,422
Depreciación y amortización	13, 14, 1 5	7,812,433	6,526,960
Otros	24	13,884,868	13,922,469
Total de gastos generales y administrativos	-	60,524,175	59,521,756
	-		
Utilidad antes de impuesto sobre la renta		3,910,901	5,376,771
Impuesto sobre la renta, neto	26	(2,311,949)	583,005
Utilidad neta	-	6,222,850	4,793,766
	=		

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



(Panamá, República de Panamá)

Estado Consolidado de Utilidades Integrales

Por el periodo terminado el 30 de junio de 2022

(Cifras en Balboas)

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Utilidad neta	6,222,850	4,793,766
Otras utilidades (pérdidas) integrales: Partidas que son o pueden ser reclasificadas a resultados Reserva de valor razonable:		
Cambio neto en el valor razonable Monto neto transferido a resultados Valuación de cobertura de flujos de efectivo Total de otras utilidades (pérdidas) integrales Total de utilidades integrales	(30,314,455) 2,439,071 1,422,810 (26,452,574) (20,229,724)	(5,416,996) (293,887) 419,853 (5,291,030) (497,264)





BANESCO (PANAMÁ), S. A. Y SUBSIDIARIAS (Panamá, República de Panamá)

Estado Consolidado de Cambios en el Patrimonio

(Cifras en Balboas)

Por el pertodo terminado el 30 de junio de 2022

								Reservas Regulatorias	rias			
	Nota	Acciones	Acciones preferidas	Reserva de valor razonable	Reserva por valuación de Instrumentos <u>de cobertura</u>	Provísión dinámica	Exceso de provisión específica	Reserva de blenes adiudicados	Reserva regulatoria de.seguros	Otras cuentas <u>v reservas</u>	Utilidades no distribuidas	Total de patrimonio
Saido al 1 de enera de 2021		56,855,816	5,465,000	2,238,066	(1,689,535)	46,068,730	43,197,458	8,757,491	5,305,522	(766 893)	241,776,237	407,207 892
Utilidad neta		0	0	0	0	0	Q	0	0	0	11,448,664	11,448,564
Otras utilidades (péruldas) Integrales: Reserva de valor rezonable: Cambio neis on el valor rezonable Monto meto transferido a resultados Valuación de codernar de fullos de efectivo ofulación de codernar de fullos de efectivo Total de orres utilidades (péridas) integrales Total de utilidades integrales	111		00000	(7,707,733) (607,624) 0 (8,315,367) (9,315,357)	0 1,323,344 1,323,344 1,323,344	00000	0000	00000	0000	0000	0 0 0 11,448,664	(7,707,733) (607,624) 1,323,344 (6,992,013) 4,456,651
Otras transacciones en el patrimonio: Asignación a reserves			0	D	0	0	(8,214,282)	6,016,570	533,220	(197,806)	(138,043)	(341)
Transacciones con los proprietarios del Banco y relacionadas: Contituciones y districciones Inviendro pagendes, acciones preferradas Toda de Transacciones con les propretarios del Banco y relacionadas Saldo al 31 de diciembre de 2021	₹1	0 0 56,855,816	5,465,000	0 0077,291)	0 0 (366 191)	0 0 46,068,730	0 0 36,963,176	14,774,061	0 0 0 5,838,742	0 (964,699)	(415,567) (415,567) 252,671,291	(415,567) (415,567) 411,248 635
Utilidad neta		0	D	0	0	0	0	o	0	D	6,222,850	6,222,850
Otras utilidadas (péritidas) Integrales: Resavo de volor rezonable Cambio netio en si valor rezonable Monto neto transferido a resultados Valuados de zones resultados Valuados de zones utilidades integrales Total de otras utilidades integrales Total de utilidades integrales	1	00000	9999	(30,314,455) 2,439,071 0 (27,875,384)	0 1,422,810 1,422,810 1,422,810	0000	00000	0 0 0 0	00000	00000	0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0	(30,314,455) 2,439.071 3,422,810 (26,452,574) (20,229,724)
Otras transacciones en el patrimonio: Asignación a reservas	1	0	0	0	0	0	(31,797,625)	6,061,443	202,611	(130)	25,533,571	(330)
Transacciones con los propletarios del Banco y relacionadas: Confribuciones y distribuciones: Dividendos pagales - acciones preferidas Dividendos pegades - acciones comunes Total de Transacciones con los propetarios del Banco y relacionadas Saldo al 30 de junio de 2022	28 23	0 0 0 0 56,855,816	0 0 0 0 5,465,000	0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0	0 0 0 0 0 1 0 1,056,619	0 0 0 46,069,730	0 0 0 0 5,185,551	0 0 0 0 20.835,504	0 0 0 0 6,041,353	0 0 0 (965,029)	(207.216) (5.500,000) (5.707.216) 278.720.496	(207.216) (5.500,000) (5.707,216) 385,311,365



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

BANESCO (PANAMÁ), S. A. Y SUBSIDIARIAS (Panamá, República de Panamá)

Estado Consolidado de Flujos de Efectivo

Por el partodo terminado el 30 de junio de 2022

(Cifras en Balboas)

	Nota	2022	2021
Actividades de operación:			
Utilidad neta		6,222,850	11,448,664
Ajustes para conciliar la utilidad neta y el efectivo			
de las actividades de operación:			
Provisión para pérdidas en préstamos		16,119,232	54,381,723
Provisión para pérdidas en inversiones		341,186	376,921
Provisión para bierres adjudicados		496,205	497,275
Depreciación y amortización		7,812,433	13,883,365
Ganancia neta en instrumentos financieros a valor razonable			
con cambios en resultados		(324,277)	(1,067,371)
Pérdida (ganancia) neta en venta de valores a valor razonable con cambios en otras utilidades			
Ingreso por venta de bienes adjudicados		2,097,885	(751,014)
Ingreso neto por intereses		(6,125,753)	(1,233,165)
Impuesto sobre la renta, neto		(60,641,392)	(119,805,794)
mpuesto sobre la renta, rieto		2,311,949	(7,729,140)
Cambios en activos y pasivos de operación:			
Depósitos a plazo en bancos con vencimientos originales mayores a			
tres meses y restringidos o pignorados		21,558,820	(21,786,299)
Valores a valor razonable con cambios en resultados		536,162	2,362,076
Préstamos		(196,254,358)	(172,980,915)
Otros activos		(1,916,687)	(40,286,699)
Depósitos de clientes		32,567,470	134,147,325
Otros pasivos		3,989,345	25,256,709
Efectivo generado de operaciones:			, ,
Intereses recibidos		109,175,404	176,067,138
Intereses pagados		(37,433,293)	(78,094,230)
Flujos de efectivo de las actividades de operación		(99,466,819)	(25,313,431)
Actividades de Inversión:			
Compra de valores a valor razonable con cambios en otras utilidades		(149,722,511)	(252 500 005)
Venta, redención y amortización a capital de valores a valor razonable		(145,722,511)	(353,600,885)
con cambios en otras utilidades		123,847,654	200 605 245
Vencimiento, redención y amortización a capital de valores a costo amortizado, neto		112,075	290,695,345
Compra de propiedades, mejoras, mobiliario y equipo	13	(2,768,458)	5,190,036
Ventas y descartes, neto	13	5,679	(27.165,395) 3,908
Adquisición de activos intangibles	15	(4,798,894)	(8,761,630)
Flujos de efectivo de las actividades de Inversión	,,	(33,324,455)	(93,638,621)
		(/	(00,000,021)
Actividades de Financiamiento:			
Financiamientos recibidos		84,806,144	157,205,031
Financiamientos pagados		(19,030,535)	(126,054,899)
Vencimiento de valores comerciales negociables		0	(25,300,000)
Producto de emisión de bonos		78,131,000	0
Producto de emisión de bonos		(59,925,000)	ō
Productos de valores vendidos bajo acuerdos de recompra		18,440,852	0
Pagos por arrendamientos		(833,150)	(1,873,496)
Dividendos pagados - acciones comunes	21	(5,500,000)	0
Dividendos pagados - acciones preferidas	21	(207,216)	(415,567)
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento		95,882,095	3,561,069
Disminución neta en efectivo y equivalentes de efectivo		(36,909,179)	(115,390,983)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		394,548,088	509,939,071
Efectivo y equivalentes de efectivo	8	357,638,909	394,548,088
	•	001,000,000	307,070,000

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





(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2022

(Cifras en Balboas)

Índice de las notas a los estados financieros consolidados

- 1) Información General
- 2) Base de Preparación
- 3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas
- 4) Administración de Riesgos Financieros
- 5) Uso de Estimaciones y Juicios en la Aplicación de Políticas Contables
- 6) Partes Relacionadas
- 7) Información por Segmentos
- 8) Efectivo y Equivalentes de Efectivo
- 9) Inversiones en Valores y Otros Activos Financieros
- 10) Préstamos
- 11) Instrumentos Financieros Derivados
- 12) Valor Razonable de los Instrumentos Financieros
- 13) Propiedades, Mobiliario, Equipo y Mejoras
- 14) Activos por Derecho de Uso y Pasivos por Arrendamiento
- 15) Plusvalia y Activos Intangibles
- 16) Otros Activos
- 17) Valores Vendidos bajo Acuerdos de Recompra
- 18) Obligaciones
- 19) Deuda Subordinada Perpetua
- 20) Otros Pasivos
- 21) Capital y Reservas
- 22) Honorarios y Comisiones por Servicios Bancarios y de Seguros, Neto
- 23) Ganancia Neta en Instrumentos Financieros a Valor Razonable con Cambios en Resultados
- 24) Salarios, Gastos de Personal y Otros Gastos
- 25) Compromisos y Contingencias
- 26) Impuestos
- 27) Activos bajo Administración
- 28) Principales Leyes y Regulaciones Aplicables
- 29) Efectos de la Pandemia Mundial de la Propagación de la COVID -19



1

Morro

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2022

(Cifras en Balboas)

(1) Información General

Banesco (Panamá), S. A. (antes "Banesco International Bank, Inc.") se organizó y constituyó bajo la legislación panameña, mediante Resolución No. 28 de fecha 17 de noviembre de 1992 de la Comisión Bancaria Nacional de la República de Panamá (actualmente, la Superintendencia de Bancos de Panamá). Mediante esta Resolución se le otorgó Licencia Bancaria Internacional para efectuar exclusivamente transacciones bancarias en el exterior.

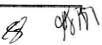
Con fecha 5 de febrero de 2007, mediante la Resolución No.009-2007, la Superintendencia de Bancos de Panamá concedió a Banesco (Panamá), S. A. el cambio de su Licencia Internacional a una Licencia General, la cual le permite llevar a cabo el negocio de banca en cualquier parte de la República de Panamá, así como efectuar transacciones que se perfeccionen, consuman o surtan sus efectos en el exterior y realizar aquellas otras actividades que la Superintendencia de Bancos de Panamá autorice.

Banesco (Panamá), S. A. era una sociedad panameña de propiedad absoluta de Banesco Dutch Holding, B.V., compañía de responsabilidad limitada constituida bajo la ley holandesa, con dirección en Prins Bernhardplein 200, 1097 JB Amsterdam, Países Bajos. A su vez Banesco Dutch Holding, B. V., pertenecía en su totalidad a Banesco Corporación Holding Hispania, S. L., sociedad de responsabilidad limitada, constituida de acuerdo a la ley española, con dirección en Calle Coello No.77, Planta 3 28001, Madrid, España.

El 24 de septiembre de 2013, mediante Resolución No. 0088-2013, la Superintendencia de Bancos de Panamá aprobó la fusión entre Banesco Corporación Holding Hispania, S. L. y Banesco Dutch Holding, B. V., por lo que el Banco pasó a ser de propiedad absoluta de Banesco Corporación Holding Hispania, S. L. Adicionalmente, mediante la Resolución No. 0088-2013, la Superintendencia de Bancos de Panamá aprobó el traspaso de la totalidad de las acciones de Banesco (Panamá), S. A. a favor de Banesco Holding Financiero, S. L., la cual pertenece en su totalidad a Banesco Corporación Holding Hispania, S. L. Esta operación se perfeccionó el 30 de julio de 2013. El 27 de septiembre de 2013, se realizó un cambio de nombre de Banesco Corporación Holding Hispania, S. L. a Banesco Holding Latinoamérica, S. A., el cual fue inscrito en el Registro Mercantil de Madrid.

La tabla a continuación proporciona el detalle de las subsidiarias de Banesco (Panamá), S. A:

	Actividad	País de Incorporación		ipación rolada
			30 de junio de 2022	31 de diciem bre de 2021
Banesco Seguros, S. A.	Compañía de Seguros	Panamá	100%	100%
Banesco, N. V.	Institución Financiera Sociedad tenedora de	Curazao	100%	100%
Ocean Veinticinco, S. A.	bienes	Panamá	100%	100%



(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(1) Información General, continuación

El 22 de diciembre de 2020, mediante la Resolución No. SBP-0164-2020 la Superintendencia de Bancos de Panamá otorgó la no objeción para la escisión parcial del patrimonio de Banesco (Panamá), S. A. La escisión entro en vigencia desde la inscripción en el Registro Público del Convenio suscrito entre Banesco (Panamá), S. A. y Banesco Holding Financiero, S.L. mediante Escritura Pública No. 9,182 de 15 diciembre de 2020, producto de dicha escisión, el 99.9% de las acciones de Banesco Banco Múltiple fueron traspasadas para que formen parte del patrimonio de Banesco Holding Financiero, S.L. como parte del proceso de reorganización de las empresas que conforman el Grupo Banesco. (ver Nota 4)

El 1 de octubre de 2009, se notificó a la Superintendencia de Bancos la adquisición del 100% de las acciones de la sociedad anónima denominada Ocean Veinticinco, S. A., la cual hasta el mes de octubre 2020 no era una subsidiaria operativa. La misma mantiene solamente un inmueble, el cual se reportaba como parte de los activos de la sociedad Banesco (Panamá), S. A. A finales de 2019, se evalúa la compra de este inmueble y se formaliza un contrato de alquiler con el Banco a partir de noviembre 2020.

El 13 de noviembre de 2008, la Superintendencia de Bancos de Panamá concedió a Banesco (Panamá), S. A. la Licencia para ejercer el negocio de fideicomisos, mediante resolución Fid. No. 014-2008.

El 28 de agosto de 2018, se cambia la denominación de la sociedad de Banesco, S. A. a Banesco (Panamá), S. A., mediante escritura pública No. 12837 en el Registro Público de Panamá.

El 30 de diciembre de 2019, mediante la Resolución No.SMV-588-19 la Superintendencia del Mercado de Valores de Panamá autoriza la liquidación voluntaria y el cese de operaciones comprendidas bajo la licencia de asesor de inversiones que fue otorgada a Banesco (Panamá), S. A. mediante la Resolución No. SMV-367-2015 de 18 de junio de 2015.

La Subsidiaria Banesco, N.V. está sujeta a las regulaciones del Centrale Bank van Curazao. En el caso de la subsidiaria Banesco Seguros, S. A., la misma está sujeta a las regulaciones de la Superintendencia de Seguros y Reaseguros de Panamá.

La Casa Matriz del Banco está ubicada en Marbella, Calle Aquilino de la Guardia y Calle 47 Bella Vista, Torre Banesco, Ciudad de Panamá, República de Panamá.

En adelante, Banesco (Panamá), S. A. y sus Subsidiarias se denominarán como "el Banco".

(2) Base de Preparación

Declaración de cumplimiento

Los estados financieros consolidados del Banco, han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).





(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(2) Base de Preparación, continuación

(b) Base de Medición

Estos estados financieros consolidados han sido preparados sobre la base de costo histórico, excepto por los siguientes rubros:

Rubro	Base de Medición
Instrumentos financieros derivados	Valor razonable
Valores a valor razonable con cambios en resultados	Valor razonable
Valores a valor razonable con cambios en otros resultados integrales Activos no corrientes mantenidos para la venta	Valor razonable Menor entre valor en libros y valor razonable menos costo de venta

(c) Moneda Funcional y de Presentación

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

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas

Las políticas de contabilidad detallados a continuación han sido aplicadas consistentemente por el Banco en los periodos presentados en estos estados financieros consolidados, excepto por lo indicado en la nota 31:

(a) Base de Consolidación

(a.1) Subsidiarias

Las subsidiarias son entidades participadas controladas por el Banco. El Banco controla una subsidiaria cuando está expuesto, o tiene derecho, a rendimientos variables procedentes de su involucramiento en la participada y tiene la capacidad de influir en esos rendimientos a través de su poder sobre la participada. El Banco evalúa nuevamente si controla una participada cuando los hechos y circunstancias indiquen la existencia de cambios en uno o más de los tres elementos de control.

Los estados financieros de las subsidiarias, descritas en la Nota 1, están incluidos en los estados financieros consolidados desde la fecha en que comienza el control hasta la fecha en que cesa el mismo.

(a.2) Pérdida de Control

Cuando el Banco pierde control sobre una subsidiaria, da de baja las cuentas de los activos y pasivos de la subsidiaria, y el importe en libros de todas las participaciones no controladoras y otros componentes del patrimonio. Se reconoce en resultados del periodo cualquier ganancia o pérdida que resulte de la pérdida de control. Si el Banco retiene alguna participación en la subsidiaria anterior, esta será reconocida a su valor razonable en la fecha en la que se pierda el control.





(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

(a.3) Transacciones Eliminadas en la Consolidación

La totalidad de los activos y pasivos, patrimonio, ingresos y gastos relacionados con transacciones entre las entidades que conformen el Banco se eliminan al preparar los estados financieros consolidados.

(b) Moneda Extranjera

(b.1) Transacciones en Moneda Extranjera

Las transacciones en moneda extranjera son convertidas a la moneda funcional, utilizando la tasa de cambio vigente a la fecha de la transacción.

Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera son convertidos a la moneda funcional utilizando la tasa de cambio a la fecha del estado consolidado de situación financiera. Generalmente, las diferencias en cambio de moneda son reconocidos en el rubro de otros ingresos en el estado consolidado de resultados.

(c) Activos Financieros y Pasivos Financieros

(c.1) Reconocimiento Inicial y Medición

Inicialmente el Banco reconoce los préstamos y las partidas por cobrar, inversiones, depósitos, instrumentos de deuda emitidos y financiamientos en la fecha en que se originan.

El Banco mide los activos financieros o pasivos financieros por su valor razonable más o menos, en el caso de un activo financiero o un pasivo financiero que no se contabilice al valor razonable con cambios en resultados, los costos de transacción que sean directamente atribuibles a la adquisición o emisión del activo financiero o del pasivo financiero.

(c.2) Clasificación

Activos Financieros

El Banco clasifica sus activos financieros según se midan posteriormente a su costo amortizado (CA), a valor razonable con cambios en otros resultados integrales (VRCOUI) o al valor razonable con cambios en resultados (VRCR), sobre la base del modelo de negocio del Banco para la gestión de los activos financieros y las características de flujos de efectivo contractuales de los activos financieros.

Un activo financiero se mide al costo amortizado si cumple con las dos siguientes condiciones y no está designado como a valor razonable con cambios en resultados:

- El activo se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos para recolectar los flujos de efectivo contractuales; y
- Los términos contractuales del activo financiero dan lugar en fechas específicas a los flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.





(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

Un instrumento de deuda se mide a valor razonable con cambios en otros resultados integrales sólo si cumple con las siguientes condiciones y no está designado como a valor razonable con cambios en resultados:

- El activo se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo se logra tanto mediante el cobro de flujos de efectivo contractuales como la venta de activos financieros; y
- Los términos contractuales del activo financiero dan lugar en fechas especificas a los flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

En el reconocimiento inicial de una inversión de patrimonio que no se mantenga para negociación, el Banco puede elegir irrevocablemente presentar los cambios posteriores en el valor razonable en otros resultados integrales. Esta elección se realiza inversión por inversión. Todos los demás activos financieros se clasifican como medidos a valor razonable con cambios en resultados.

Inversiones en Valores

Las inversiones en valores presentadas en el estado consolidado de situación financiera incluyen:

- Valores de inversión de deuda medidos al costo amortizado; estos se miden inicialmente al valor razonable más los costos incrementales directos a la transacción, y posteriormente a su costo amortizado utilizando el método de interés efectivo;
- Valores de inversión de deuda y patrimonio obligatoriamente medidos a valor razonable con cambios en resultados o designados como a valor razonable con cambios en resultados; estos son medidos a valor razonable con cambios reconocidos inmediatamente en ganancias o pérdidas;
- Valores de inversión medidos a valor razonable con cambios en otros resultados integrales; y
- Valores de inversión de patrimonio designados como a valor razonable con cambios en otros resultados integrales.

Para los títulos de deuda medidos a valor razonable con cambios en otros resultados integrales, las ganancias y pérdidas se reconocen en el estado consolidado de utilidades integrales, a excepción de lo siguiente, que se reconocen en ganancias o pérdidas de la misma manera que para los activos financieros medidos al costo amortizado:

- Ingresos por intereses utilizando el método de interés efectivo;
- Reservas para pérdidas crediticias esperadas y reversiones; y
- Ganancias y pérdidas cambiarias.

Cuando el valor de deuda medido en valor razonable con cambios en otros resultados integrales se da de baja en cuentas, la ganancia o pérdida acumulada previamente reconocida en el estado consolidado de utilidades integrales se reclasifica de patrimonio a ganancias o pérdidas.





(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

Además, en el reconocimiento inicial, el Banco puede designar irrevocablemente un activo financiero que de otra manera cumple con los requisitos para medirse al costo amortizado o a valor razonable con cambios en otros resultados integrales, como a valor razonable con cambios en resultados si al hacerlo elimina o reduce significativamente una asimetría contable que de otro modo surgiría.

Evaluación del modelo de negocio

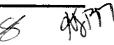
El Banco realiza una evaluación del objetivo del modelo de negocio en el cual se mantienen los instrumentos financieros a nivel de portafolio para reflejar, la forma en que se gestiona el negocio y la forma en que se proporciona la información a la gerencia y los demás entes de supervisión y reporte. La información que fue considerada incluyó:

- Las políticas y los objetivos señalados para la cartera y la operación de esas políticas en la práctica. Estas incluyen si la estrategia de la Administración del Banco 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 al rendimiento del modelo de negocio (y los activos financieros mantenidos en el modelo de negocio) y la forma en que se administran dichos riesgos;
- 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 periodos anteriores, las razones de esas ventas y las expectativas sobre la actividad de ventas futuras.

Los activos financieros que son mantenidos para negociar o son gestionados 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 cobrar flujos de efectivo contractuales y vender estos activos financieros.

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

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



(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

Al evaluar si los flujos de efectivo contractuales son solamente pagos de principal e intereses, el Banco considera los términos contractuales del instrumento. Esto incluye la evaluación para determinar si el activo financiero contiene un término contractual que pudiese cambiar el periodo 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).

Reclasificación

Los activos financieros no se reclasifican después de su reconocimiento inicial, excepto si el Banco cambia su modelo de negocio para gestionar los activos financieros, en cuyo caso todos los activos financieros afectados son reclasificados el primer día del período sobre el que se informa posterior al cambio en el modelo del negocio.

Pasivos Financieros

El Banco clasifica todos los pasivos financieros de acuerdo a su medición posterior a costo amortizado, excepto para aquellos pasivos medidos a valor razonable con cambios en resultados, como resultado de la contabilidad de cobertura, así como pasivos medidos a valor razonable correspondientes a los derivados no designados.

(c.3) Baja de Activos y Pasivos Financieros

Activos Financieros

El Banco dará de baja a un activo financiero (o, en su caso una parte de un activo financiero o una parte de un grupo de activos financieros similares) cuando se cumplan las siguientes condiciones:

- Los derechos a recibir flujos de efectivo del activo han vencido.
- El Banco ha transferido sus derechos a recibir los flujos de efectivo del activo y, o bien ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, o ni ha transferido ni retenido sustancialmente los riesgos y beneficios del activo, pero se ha transferido el control del activo.
- El Banco se reserva el derecho a recibir los flujos de efectivo del activo, pero ha asumido una obligación de pagar los flujos de efectivo recibidos en su totalidad y sin demora material a un tercero en virtud de un acuerdo de "passthrough".



(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

Cuando el Banco ha transferido sus derechos a recibir flujos de efectivo de un activo o ha entrado en un acuerdo de traspaso, y ni se han transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, ni transferido el control del activo, el activo se reconoce en la medida que continúa la participación del Banco en el activo. En ese caso, el Banco también reconoce un pasivo asociado. El activo transferido y el pasivo asociado se miden sobre una base que reflejen los derechos y obligaciones contractuales que el Banco ha retenido.

Al dar de baja un activo financiero, la diferencia entre el valor en libros del activo (o el valor en libros asignado a la porción del activo dado de baja) y la suma de (i) la contraprestación recibida (incluyendo cualquier activo nuevo obtenido menos cualquier pasivo nuevo asumido) y (ii) cualquier ganancia o pérdida acumulada que haya sido reconocida en otros resultados integrales, se reconoce en resultados.

La continua participación que tome la forma de una garantía sobre el activo transferido se mide por el menor entre el valor en libros original del activo y el importe máximo de la consideración que el Banco podría ser obligado a pagar.

El Banco realiza operaciones mediante las cuales transfiere activos reconocidos en su estado consolidado de situación financiera, pero retiene todos o sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo transferido o parte de ellos. En tales casos, los activos transferidos no son dados de baja.

Pasivos Financieros

Un pasivo financiero es dado de baja cuando se extingue la obligación, en virtud de la responsabilidad, cuando la obligación especificada en el contrato haya sido pagada o cancelada, o haya expirado.

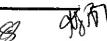
(c.4) Modificación de Activos y Pasivos Financieros

Activos financieros

Si se modifican los términos de un activo financiero, el Banco evalúa si los flujos de efectivo del activo modificado son sustancialmente diferentes. Si los flujos de efectivo son sustancialmente diferentes, entonces los derechos contractuales a los flujos de efectivo del activo financiero original se consideran caducados. En este caso, el activo financiero original se da de baja en cuentas y se reconoce un nuevo activo financiero a su valor razonable.

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 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 junto con las pérdidas por deterioro. En otros casos, se presenta como ingreso por intereses.





(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

Pasivos Financieros

Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro del mismo prestamista en condiciones sustancialmente diferentes, o los términos de un pasivo existente se modifican sustancialmente, un intercambio o modificación se trata como una cancelación del pasivo original y el reconocimiento de una nueva responsabilidad.

La diferencia entre el valor en libros del pasivo financiero original y la contraprestación pagada, incluyendo cualquier activo cedido diferente del efectivo o pasivo asumido, se reconocerá en el resultado del ejercicio.

Reforma de la Tasa de Interés de Referencia ante la suspensión de la publicación de tasas interbancarias ofrecidas (IBOR)

En septiembre de 2019, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés) finalizó la Fase 1 de la Reforma del IBOR y emitió el documento Reforma de la Tasa de Interés de Referencia ("la Reforma"), que contiene modificaciones a la NIIF 9 y la NIIF 7, efectivas para períodos que comiencen a partir del 1 de enero de 2020. Por su parte, en agosto de 2020, el IASB publicó la Fase 2 del proyecto de enmiendas de la Reforma IBOR la cual tiene fecha efectiva de aplicación a partir del 1 de enero de 2021. La segunda fase del proyecto abordó aclaraciones, exenciones e incluyó nuevos requerimientos y dispensas temporales en la NIIF 9, NIIF 7 y NIIF 16.

Las Fases 1 y 2 de la Reforma IBOR son aplicables en la medida en que el Banco identifique incertidumbres en la medición de sus instrumentos financieros al hacer la transición a la nueva tasa de referencia. Al 30 de junio de 2022, éstas no han sido adoptadas por el Banco debido a que no se han identificado tales incertidumbres. El Banco realizó una evaluación de los posibles impactos en la remedición de sus pasivos financieros y no identificó impactos materiales que pudieran afectar los resultados financieros.

(c.5) Compensación de Activos y Pasivos Financieros

Los activos y pasivos financieros solamente se compensan para efectos de presentación en el estado consolidado de situación financiera cuando el Banco tiene un derecho exigible legalmente de compensar los importes reconocidos y tenga la intención de liquidar el importe neto, o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente. Esto no es generalmente el caso con acuerdos macro de compensación; por lo tanto, los activos y pasivos relacionados se presentan en montos brutos en el estado consolidado de situación financiera.

Los ingresos y gastos son presentados sobre una base neta, sólo cuando sea permitido o requerido por las normas aplicables, o sí las ganancias o pérdidas proceden de un grupo de transacciones similares, tales como las derivadas de instrumentos financieros mantenidos para negociar.





(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

(c.6) Deterioro

El Banco reconoce la reserva para pérdidas crediticias esperadas en los siguientes instrumentos financieros que no se miden a valor razonable con cambios en resultados:

- Instrumentos financieros que sean instrumentos de deuda;
- Arrendamientos por cobrar;
- Contratos de garantía financiera irrevocables emitidos: v
- Compromisos de préstamo irrevocables emitidos.

No se reconoce pérdida por deterioro en inversiones de patrimonio, designadas a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales.

El Banco mide los montos de pérdida en una cantidad igual a las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida, a excepción de los siguientes, para los cuales se miden como pérdidas crediticias esperadas durante los próximos 12 meses:

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

El Banco considera que un título de deuda tiene un riesgo de crédito bajo cuando su calificación de riesgo de crédito es equivalente a la definición de 'grado de inversión' entendida globalmente.

Las pérdidas crediticias esperadas durante los próximos 12 meses es la porción de las pérdidas crediticias esperadas que resulta de eventos sobre un instrumento financiero que son posibles dentro de un lapso de 12 meses posterior a la fecha de reporte.

Medición de las pérdidas crediticias esperadas

Las pérdidas crediticias esperadas son una estimación ponderada de la probabilidad de pérdida crediticia y es medida de la siguiente manera:

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





(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

Activos financieros reestructurados

Si los términos de un activo financiero son renegociados o modificados o un activo financiero existente es reemplazado por uno nuevo debido a dificultades financieras del deudor, entonces se realiza una evaluación de si el activo financiero debe ser dado de baja en cuentas y las pérdidas crediticias esperadas se miden de la siguiente manera:

- Si la reestructuración esperada no dará como resultado la baja en cuentas del activo existente, entonces los flujos de efectivo esperados que surgen del activo financiero modificado se incluyen al calcular el faltante de efectivo del activo existente.
- Si la reestructuración esperada dará como resultado la baja en cuentas del activo existente, entonces el valor razonable esperado del nuevo activo se trata como el flujo de efectivo final del activo financiero existente en el momento de su baja en cuentas. Este monto se incluye al calcular los faltantes de efectivo del activo financiero existente que se descuentan desde la fecha esperada de baja en cuentas hasta la fecha de reporte utilizando la tasa de interés efectiva original del activo financiero existente.

Activos financieros con deterioro crediticio

El Banco evalúa si los activos financieros contabilizados a costo amortizado y los activos financieros de deuda medidos a valor razonable con cambios en otros resultados integrales tienen deterioro crediticio. Un activo financiero tiene "deterioro crediticio" cuando ocurren uno o más eventos que tienen un impacto perjudicial en los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero.

La evidencia de que un activo financiero tiene deterioro crediticio incluye los siguientes datos observables:

- Dificultad financiera significativa del deudor o emisor;
- Un incumplimiento de contrato, como un evento de ausencia de pago o mora;
- La reestructuración de un préstamo o anticipo por parte del Banco en términos que el Banco no consideraría de otro modo:
- Es cada vez más probable que el deudor entre en bancarrota u otra reorganización financiera; o
- La desaparición de un mercado activo para una inversión en valores debido a dificultades financieras.

Un préstamo que ha sido renegociado debido a un deterioro en la condición del deudor generalmente se considera deteriorado a menos que exista evidencia de que el riesgo de no recibir flujos de efectivo contractuales se haya reducido significativamente y no haya otros indicadores de deterioro. Además, un préstamo de consumo (que incluye los productos hipotecarios para la vivienda, préstamo de consumo, tarjetas de crédito y automóviles) se considera deteriorado en caso haya vencido por 90 días o más.





(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

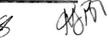
Al hacer una evaluación de si una inversión en deuda soberana tiene deterioro crediticio, el Banco considera los siguientes factores:

- La evaluación del mercado de la solvencia reflejada en los rendimientos de los bonos.
- Las evaluaciones de solvencia de las agencias calificadoras.
- La capacidad del país para acceder a los mercados de capitales para la emisión de nuevas deudas.
- La probabilidad de que la deuda se reestructure, lo que hace que los tenedores sufran pérdidas a través de la condonación de la deuda voluntaria u obligatoria.
- Los mecanismos internacionales de apoyo establecidos para proporcionar el apoyo necesario como "prestamista de último recurso" a ese país, así como la intención, reflejada en declaraciones públicas, de los gobiernos y las agencias de utilizar esos mecanismos. Esto incluye una evaluación de la profundidad de esos mecanismos e, independientemente de la intención política, si existe la capacidad de cumplir con los criterios requeridos.

Presentación de la reserva para pérdidas crediticias esperadas en el estado consolidado de situación financiera

Las reservas para pérdidas crediticias esperadas se presentan en el estado consolidado de situación financiera de la siguiente manera:

- Activos financieros medidos al costo amortizado: como una deducción del valor en libros bruto de los activos;
- Compromisos de préstamo y contratos de garantía financiera: generalmente, como una provisión;
- Cuando un instrumento financiero incluye tanto un componente utilizado como un componente no utilizado, y el Banco no puede identificar la pérdida crediticia esperada en el componente de compromiso no utilizado del préstamo por separado de los del componente utilizado: el Banco presenta una reserva para pérdidas crediticias esperadas combinada para ambos componentes. El monto combinado se presenta como una deducción del valor bruto en libros del componente utilizado. Cualquier exceso de la asignación por pérdida sobre el importe bruto del componente utilizado se presenta como una provisión; e
- Instrumentos de deuda medidos a valor razonable con cambios en otros resultados integrales: no se reconoce ninguna pérdida 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 de valor razonable.



(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

Pérdidas por deterioro

Los préstamos y las inversiones en valores se dan de baja (ya sea en forma parcial o total) cuando no hay expectativas razonables de recuperación. Este es generalmente el caso cuando el Banco determina que el deudor no tiene activos o fuentes de ingresos que podrían generar suficientes flujos de efectivo para pagar los montos adeudados sujetos a la pérdida por deterioro. Sin embargo, los activos financieros que se dan de baja aún podrían estar sujetos a actividades de cumplimiento para cumplir con los procedimientos del Banco para la recuperación de los montos adeudados.

Reserva para pérdidas crediticias esperadas

La reserva para pérdidas crediticias se constituye para cubrir las pérdidas derivadas del proceso de otorgamiento de crédito, inherente a la cartera de préstamos y compromisos de crédito y contratos de garantías financieras, utilizando el método de reserva para pérdidas crediticias esperadas. Los aumentos a la reserva para pérdidas crediticias esperadas se reconocen como gasto de provisión en el estado consolidado de resultados. Las pérdidas crediticias esperadas son deducidas de la reserva, y las recuperaciones posteriores son adicionadas. La reserva también es reducida por reversiones de la reserva con crédito a resultados.

La reserva atribuible a los préstamos a costo amortizado se presenta como una deducción a los préstamos y la reserva para pérdidas crediticias esperadas para compromisos de crédito y contratos de garantías financieras, tales como cartas de crédito y garantías, se presenta como un pasivo.

El Banco mide las pérdidas crediticias esperadas en una manera que refleje: a) un importe de probabilidad ponderada no sesgado que se determina mediante la evaluación de un rango de resultados posibles; b) el valor del dinero en el tiempo; y c) información razonable y sustentable que está disponible sin costo o esfuerzo desproporcionado en la fecha de reporte sobre sucesos pasados, condiciones actuales y el pronóstico de las condiciones económicas futuras.

El modelo de pérdidas de crédito esperadas refleja el patrón general de deterioro o mejora en la calidad crediticia de los préstamos. La cantidad de pérdidas de crédito esperadas reconocida como una reserva o provisión depende del grado de deterioro del crédito desde el reconocimiento inicial. Hay dos criterios de estimación:

 Pérdidas de crédito esperadas a 12 meses (etapa 1), que se aplica a todos los préstamos (en el reconocimiento inicial), siempre y cuando no haya un deterioro significativo en la calidad del crédito, y



(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

Pérdidas de crédito esperadas durante el tiempo de vida (etapas 2 y 3), que se aplica cuando se ha producido un aumento significativo en el riesgo de crédito de forma individual o colectiva. En estas etapas 2 y 3 se reconocen los ingresos por intereses. En la etapa 2 (como en la etapa 1), los ingresos por intereses se calculan sobre el importe bruto en libros. En la etapa 3, cuando un préstamo posteriormente se convierte en crédito deteriorado (donde se ha producido un evento de crédito), los ingresos por intereses se calculan sobre el costo amortizado (el importe en libros bruto después de deducir la reserva por deterioro). En periodos posteriores, si la calidad crediticia de los activos financieros mejora y la mejora puede ser objetivamente relacionada con la ocurrencia de un evento (como una mejora en la calificación crediticia del deudor), entonces el banco debe retornar el activo financiero a la etapa 2 y una vez más realizar el cálculo de los ingresos por intereses.

La provisión para pérdidas crediticias esperadas incluye un componente activo específico y un componente basado en una fórmula. El componente activo específico, o de la asignación específica, se refiere a la provisión para pérdidas en créditos considerados deteriorados y evaluados individualmente, caso por caso.

Una provisión específica es establecida cuando los flujos de efectivo descontados (o valor razonable observable de garantía) del crédito es menor que el valor en libros de ese crédito. El componente basado en la fórmula (base imponible del colectivo), cubre la cartera crediticia normal del Banco y se establece con base en un proceso que estima la pérdida probable inherente en la cartera, con base en el análisis estadístico y juicio cualitativo de la Administración del Banco.

Este análisis debe tener en cuenta la información completa que incorpora no sólo datos de mora, sino también otra información crediticia relevante, como información macroeconómica prospectiva.

Para los compromisos de crédito, el Banco considera cambios en el riesgo de impago que ocurre en el préstamo "potencial" al que se refiere el compromiso de crédito, y para los contratos de garantía financiera, se tienen en cuenta los cambios en el riesgo de que el deudor específico incumpla.

Con el fin de determinar si se ha producido un aumento significativo en el riesgo de crédito del instrumento financiero, definido como el cambio de etapa 1 a etapa 2 (Incremento Significativo de Riesgo de Crédito), la evaluación se basa en información cuantitativa y cualitativa. El Banco considera los siguientes factores, en la medición del aumento significativo en el riesgo de crédito:

- a. Cambios significativos en los indicadores de riesgo de crédito como consecuencia de un cambio en el riesgo crediticio desde el inicio;
- cambios significativos en los indicadores del mercado externo de riesgo crediticio para un instrumento financiero concreto o instrumentos financieros similares con la misma vida esperada;



(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

- c. un cambio significativo real o esperado en la calificación crediticia externa del instrumento financiero:
- d. cambios adversos existentes o previstos en el negocio, condiciones financieras o económicas:
- e. un cambio significativo real o esperado en los resultados operativos del deudor:
- f. cambios significativos en el valor de la garantía colateral que apoya a la obligación.

El Banco considera que un aumento significativo en el riesgo crediticio ocurre a más tardar cuando un activo tiene más de 30 días de atraso. Los días de atraso se determinan contando el número de días transcurridos desde la fecha de vencimiento más antigua con respecto a la cual no se ha recibido el pago total.

El Banco monitorea la efectividad de los criterios utilizados para identificar aumentos significativos en el riesgo de crédito mediante revisiones periódicas para confirmar que:

- Los criterios son capaces de identificar aumentos significativos en el riesgo de crédito antes de que una exposición esté en incumplimiento;
- Los criterios no se alinean con el punto en el tiempo cuando un activo pasa a estar vencido por 30 días; y
- No existe una volatilidad injustificada en la asignación por pérdida de transferencias entre la probabilidad de incumplimiento (PI) de 12 meses (etapa 1) y la PI del tiempo de vida remanente (etapa 2).

Los saldos de las reservas para pérdidas crediticias esperadas (PCE), tanto para préstamos a costo amortizado como para créditos contingentes, son calculados aplicando la siguiente fórmula:

$$PCE = \sum (E \times PI \times PDI)$$
; en donde:

- Exposición (E) = saldo contable total al final del periodo bajo revisión.
- Probabilidad de incumplimiento (PI) = la probabilidad de incumplimiento de un año aplicada al portafolio para pérdidas esperadas menores a 12 meses y durante el tiempo de vida para pérdidas esperadas mayores a 12 meses. Los porcentajes de incumplimiento se basan en el rendimiento histórico de la cartera del Banco por categoría de calificación, complementado con las probabilidades de incumplimiento de una Agencia Calificadora Internacional de Riesgo para las categorías 6, 7 y 8, en vista de la mayor robustez de los datos para esos casos.
- Pérdida de incumplimiento (PDI) = se utiliza un factor basado en información histórica, así como en base a las mejores prácticas en la industria bancaria, volatilidad y escenarios de simulación basados en información prospectiva. El Banco aplica juicio y experiencia de pérdidas históricas. El Banco también aplica un juicio complementario para capturar elementos de carácter prospectivo o expectativas de pérdida en base a riesgos identificados en el entorno, que no necesariamente están representados en los datos históricos.





(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

La política de reserva es aplicable a todas las clases de préstamos y compromisos de crédito y contratos de garantías financieras del Banco.

(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.

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

El Banco reconoce las transferencias entre los niveles de la jerarquía del valor razonable al final del periodo 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 depósitos a la vista y depósitos a plazo en bancos con vencimientos originales de tres meses o menos, excluyendo los depósitos restringidos o pignorados.

(f) Activos y Pasivos Negociables

Los activos y pasivos negociables son aquellos que el Banco adquiere o contrae principalmente con el propósito de vender o recomprar en el corto plazo, o se mantienen como parte de una cartera que se administra conjuntamente para toma de posiciones o ganancias a corto plazo.

Los activos y pasivos negociables se reconocen inicialmente y se miden posteriormente a valor razonable en el estado consolidado de situación financiera, con los costos de transacción reconocidos en ganancias o pérdidas. Todos los cambios en el valor razonable se reconocen como parte de los ingresos negociables netos en resultados.

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

(g) Instrumentos Financieros y Derivados Mantenidos con Fines de Administración de Riesgos y Contabilidad de Coberturas

Los derivados mantenidos con fines de gestión de riesgos incluyen todos los activos y pasivos derivados que no se clasifican como activos o pasivos de negociación. Los derivados mantenidos con fines de gestión de riesgos se miden a valor razonable en el estado consolidado de situación financiera.

El Banco designa ciertos derivados mantenidos para la administración de riesgos, así como ciertos instrumentos financieros no derivados como instrumentos de cobertura en relaciones de cobertura calificadas. En la designación inicial de la cobertura, el Banco documenta formalmente la relación entre el(los) instrumento(s) de cobertura y la(s) partida(s) cubierta(s), incluyendo el objetivo y la estrategia de gestión de riesgo al realizar la cobertura, junto con el método que se utilizará para evaluar la efectividad de la relación de cobertura.

Al inicio de la relación de cobertura, el Banco documenta la relación entre el instrumento de cobertura y la partida cubierta. Posteriormente, a la fecha de inicio de la cobertura y sobre una base continua, el Banco documenta si el instrumento de cobertura es altamente efectivo para compensar los cambios en los flujos de efectivo de la partida atribuible al riesgo cubierto.

Estas relaciones de cobertura se mencionan a continuación:

- Coberturas de valor razonable

Cuando un instrumento financiero o derivado se designa como el instrumento de cobertura en una cobertura del cambio en el valor razonable de un activo o pasivo reconocido o un compromiso en firme que podría afectar las ganancias o pérdidas, los cambios en el valor razonable del derivado se reconocen inmediatamente en ganancias o pérdidas junto con los cambios en el valor razonable de la partida cubierta que son atribuibles al riesgo cubierto (en la misma partida en el estado consolidado de resultados y en el estado consolidado de utilidades integrales que para la partida cubierta).

Si el instrumento financiero o derivado de cobertura expira o se vende, finaliza o ejerce, o la cobertura ya no cumple con los criterios de contabilidad de cobertura del valor razonable, o la designación de la cobertura es revocada, entonces la contabilidad de cobertura se interrumpe prospectivamente. Sin embargo, si el derivado es cambiado a una contraparte central de compensación por ambas partes como consecuencia de leyes o regulaciones sin cambios en sus términos, excepto los que son necesarios para el cambio, entonces el derivado no se considera vencido o terminado.

Cualquier ajuste hasta el punto de discontinuación de un elemento cubierto para el cual se utiliza el método de interés efectivo se amortiza a resultados como parte de la tasa de interés efectiva recalculada del instrumento durante su vida remanente.



(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

Cobertura de flujos de efectivo

Los instrumentos derivados bajo el método de flujos de efectivo son coberturas de riesgos causados por la fluctuación de flujos de efectivo, que son atribuibles a un riesgo particular de un activo o pasivo reconocido en el estado consolidado de situación financiera y que afecte el resultado neto. Cambios en la valuación de coberturas bajo el método de flujos de efectivo, para la porción considerada efectiva, se registran en el estado consolidado de cambios en el patrimonio y para la porción no efectiva, se registran en el estado consolidado de resultados.

Las cantidades acumuladas en patrimonio se reclasifican al estado consolidado de resultados en los períodos en los cuales las transacciones de coberturas afectarán los resultados.

Si el instrumento derivado de cobertura expira o es vendido, terminado o ejercido, o si la cobertura va no cumple los criterios de contabilidad de cobertura de flujos de efectivo, o si la designación de cobertura es revocada, entonces la contabilidad de cobertura se descontinúa prospectivamente y cualquier ganancia o pérdida acumulada remanente existente en el patrimonio se reconoce en el estado consolidado de resultados.

En caso que se considere que la transacción prevista no ocurrirá, el saldo mantenido en otras utilidades integrales se reclasificará inmediatamente al estado consolidado de resultados.

Préstamos (h)

Los préstamos se presentan a su costo amortizado considerando el valor principal por cobrar neto de intereses no ganados, comisiones diferidas y la reserva para pérdidas crediticias esperadas. Los préstamos se miden inicialmente a su valor razonable más los costos incrementales directos a la transacción, y posteriormente a costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

Propiedades, Mobiliario, Equipo y Mejoras (i)

Propiedades, mobiliario, equipo y mejoras comprenden edificios, mobiliario y equipo utilizados por sucursales y oficinas del Banco. Todas las propiedades, mobiliario, equipo y mejoras son registrados y presentados al costo histórico menos la depreciación, amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro si existe. 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, solo 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 cargan al estado consolidado de resultados durante el periodo financiero en el cual se incurren.





(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

El gasto por depreciación de propiedades, mobiliario y equipo y por amortización de mejoras a la propiedad arrendada se carga a los resultados del periodo corriente utilizando el método de línea recta considerando la vida útil de los activos. La vida útil de los activos se resume como sigue, excepto los terrenos los cuales no se deprecian:

Propiedades	40 años
Mejoras (propias y arrendadas)	25 a 40 años
Aeronave (fuselaje)	15 a 20 años
Mobiliario y equipo	5 a 12 años
Equipo de cómputo	5 a 12 años
Equipo rodante	5 años

El gasto de depreciación de los motores de la aeronave se carga a los resultados del periodo corriente utilizando el método de horas vuelo.

La vida útil de los activos se revisa y se ajusta si es apropiado, en cada fecha de reporte. Las propiedades, mobiliario y equipo se revisan para deterioro siempre que los acontecimientos o los cambios en circunstancias indiquen que el valor en libros pueda no ser recuperable. El valor en libros de un activo se reduce inmediatamente a su valor recuperable si el valor en libros del activo es mayor que el valor recuperable estimado.

La cantidad recuperable es la más alta entre el valor razonable del activo menos el costo de vender y su valor en uso.

(i) Arrendamientos

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

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





(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

El Banco reconoce un activo por derecho de uso, que representa el derecho a utilizar el activo subyacente y un pasivo por arrendamiento, como una obligación de efectuar pagos futuros de arrendamiento en la fecha de inicio del contrato. La fecha de inicio de un arrendamiento se define en la Norma como la fecha en la que el arrendador pone el activo subyacente a disposición del arrendatario para su uso.

El Banco reconoce los nuevos activos y pasivos por arrendamiento, principalmente de sucursales bancarias.

Derecho de uso del activo

El coste del derecho de uso de los activos incluye las siguientes partidas:

- El importe de la valoración inicial del pasivo por arrendamiento;
- Cualquier coste directo inicial incurrido por el arrendatario:
- Cualquier pago por arrendamiento abonado al arrendador con anterioridad a la fecha de comienzo o en la misma fecha, una vez descontado cualquier incentivo recibido por el arredramiento;
- Una estimación de los costes en los que incurrirá el arrendatario para el desmantelamiento y retiro del activo subyacente.

El activo por derecho de uso se deprecia posteriormente utilizando el método de línea recta desde la fecha de caducidad hasta el final de la vida útil del activo del derecho de uso o el final del plazo de arrendamiento, lo que ocurra primero.

Pasivo por arrendamiento

El pasivo de 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 esa tasa no se puede determinar fácilmente, la tasa de endeudamiento incremental del Banco. Generalmente, el Banco usa su tasa de endeudamiento incremental como tasa de descuento.

Después de la fecha de comienzo, un arrendatario medirá nuevamente el pasivo por arrendamiento para reflejar cambios en los pagos por arrendamiento. Un arrendatario reconocerá el importe de la nueva medición del pasivo por arrendamiento como un ajuste al activo por derecho de uso.

Un arrendatario medirá nuevamente el pasivo por arrendamiento descontando los pagos por arrendamiento modificados usando una tasa de descuento modificada, si:

- se produce un cambio en el plazo del arrendamiento,
- se produce un cambio en la evaluación de una opción para comprar el activo.

(k) Plusvalía y Activos Intangibles

(k.1) Plusvalia

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 o de la compra de intereses o participaciones en negocios en conjunto y compañías asociadas, realizada por el Banco.



dropp 1

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

Toda plusvalía se asigna a una o más unidades generadoras de efectivo del Banco y se evalúa por deterioro a ese nivel. La prueba de deterioro requiere que el valor razonable de cada unidad generadora de efectivo se compare 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.

La plusvalía y los activos intangibles con vida útil indefinida, no son amortizados, pero son evaluados para deterioro por lo menos una vez al año y cuando haya indicio de posible deterioro. Los activos intangibles se reconocen separadamente de la plusvalía cuando pueden segregarse o cuando surgen de derechos contractuales o de otros derechos legales y su valor razonable puede medirse de forma fiable.

- (k.2) Activos Intangibles Licencias de Programas Tecnológicos

 Los activos intangibles con vida útil definida, se reconocen inicialmente al costo y
 se amortizan durante su vida útil, la cual se revisa anualmente. La amortización se
 calcula utilizando el método de línea recta sobre sus vidas útiles de 5-15 años.
- (I) Activos Clasificados como Mantenidos para la Venta Los activos no corrientes, o grupo para disposición que comprende activos y pasivos, incluyendo bienes adjudicados mantenidos para la venta, que se espera sean recuperados principalmente a través de ventas en lugar de ser recuperados mediante su uso continuo, son clasificados como mantenidos para la venta.

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

 (m) Depósitos, Obligaciones y Colocaciones, Títulos de Deuda Emitidos y Valores Vendidos bajo Acuerdos de Recompra
 Los depósitos, los títulos de deuda emitidos y los pasivos subordinados son las fuentes

Los depositos, los títulos de deuda emitidos y los pasivos subordinados son las fuentes de financiación de deuda del Banco.

Cuando el Banco vende un activo financiero y simultáneamente celebra un acuerdo para recomprar el activo (o un activo similar) a un precio fijo en una fecha futura (contrato de venta y recompra), el acuerdo se contabiliza como un pasivo, y el activo subyacente continúa siendo reconocido en los estados financieros consolidados del Banco.

Los depósitos, los títulos de deuda emitidos y los pasivos subordinados se miden inicialmente a su valor razonable menos los costos incrementales de transacción directa, y posteriormente se miden a su costo amortizado usando el método de interés efectivo, excepto cuando el Banco designa pasivos a valor razonable con cambios en resultados.





(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

Cuando el Banco designa un pasivo financiero a valor razonable con cambios en resultados, la cantidad del cambio en el valor razonable del pasivo que es atribuible a cambios en su riesgo de crédito se presenta en otros resultados integrales como una reserva de crédito. En el reconocimiento inicial del pasivo financiero, el Banco evalúa si la presentación del monto del cambio en el valor razonable del pasivo que es atribuible al riesgo de crédito en otros resultados integrales crearía o ampliaría una asimetría contable en el resultado del periodo. Esta evaluación se realiza mediante el uso de un análisis de regresión para comparar:

- Los cambios esperados en el valor razonable del pasivo relacionados con los cambios en el riesgo de crédito; con
- El impacto en ganancias o pérdidas de los cambios esperados en el valor razonable de los instrumentos relacionados.

Los importes presentados en la reserva de crédito no se transfieren posteriormente a resultados. Cuando estos instrumentos se dan de baja en cuentas, el monto acumulado relacionado en la reserva de crédito pasivo se transfiere a las utilidades no distribuidas.

Provisiones

Una provisión es reconocida si, como resultado de un suceso pasado, el Banco tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, puede hacer una estimación fiable, y es probable que el Banco tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar tal pasivo u obligación.

Garantías Financieras y Compromisos de Préstamos

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 que el cliente no cumpla con el pago en la fecha acordada, según los términos y condiciones del contrato. Los compromisos de préstamos representan compromisos en firme de proveer financiamiento futuro a los clientes bajo ciertos términos y condiciones.

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

El Banco no ha emitido compromisos de préstamos medidos a valor razonable con cambios en resultados. El Banco reconoce las reservas para pérdidas crediticias esperadas para los compromisos de préstamos.

Los pasivos derivados de garantías financieras y compromisos de préstamos se incluyen dentro de las provisiones. Las garantías financieras están incluidas en el estado consolidado de situación financiera dentro del rubro de otros pasivos.





(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

Beneficios a Empleados

(p.1) Beneficios por Terminación

Los beneficios por terminación son reconocidos como gasto cuando el Banco no puede retirar la oferta relacionada con los beneficios y cuando el Banco reconoce los costos de reestructuración.

(p.2) Beneficios a Corto Plazo

Los beneficios a corto plazo se reconocen como gastos a medida que se provee el servicio relacionado. El pasivo es reconocido por el monto no descontado que ha de pagarse por el Banco, si se tiene una obligación presente, legal o implicita de hacer tales pagos como consecuencia de sucesos pasados y pueda realizarse una estimación fiable de la obligación.

Capital en Acciones

El Banco clasifica un instrumento de capital como pasivo o patrimonio de acuerdo a 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.

Los costos de transacción directamente atribuibles a la emisión del instrumento de patrimonio son deducidos de la medición inicial del instrumento.

El Banco clasifica las acciones preferidas como parte de su patrimonio, debido a que posee la discreción total de declaración de dividendos y no tienen fecha de redención establecida. Los dividendos pagados se deducen de las utilidades no distribuidas.

Información por Segmentos

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

Los segmentos de negocios presentados en los estados financieros consolidados corresponden a un componente distinguible del Banco que se encarga de proporcionar un producto o servicio individual o un grupo de productos o servicios relacionados dentro de un entorno económico en particular, y que está sujeto a riesgos y beneficios que son diferentes de los otros segmentos del negocio.

Ingresos y Gastos por Intereses

(s.1) Tasa de interés efectiva

Los ingresos y gastos por intereses se reconocen en resultados usando el método de interés efectivo. La "tasa de interés efectiva" es la tasa que descuenta exactamente los pagos o cobros en efectivo futuros estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero para:

- El importe en libros bruto del activo financiero; o
- El costo amortizado del pasivo financiero.



(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

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.

En el caso de los activos financieros con deterioro crediticio, la tasa de interés efectiva ajustada se calcula utilizando los flujos de efectivo futuros estimados incluyendo las pérdidas crediticias esperadas.

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.

(s.2) 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 y el monto 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.

(s.3) Cálculo de los ingresos y gastos por intereses

Al calcular los ingresos y gastos por intereses, la tasa de interés efectiva se aplica al 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.



AND T

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

(s.4) 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 y a valor razonable a través de otras utilidades integrales 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:
- La porción efectiva de los cambios en el valor razonable en derivados de cobertura elegibles designados en coberturas de flujos de efectivo de variabilidad en los flujos de efectivo de intereses, en el mismo periodo en que los flujos de efectivo cubiertos afecten los ingresos / gastos por intereses; y
- La porción efectiva de los cambios en el valor razonable en derivados de cobertura calificados y designados para coberturas de valor razonable de riesgo de tasa de interés.

Los intereses de las inversiones que se presentan a valor razonable con cambios en resultados son considerados incidentales y son presentados en el rubro de Ganancia neta en instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados en el estado consolidado de resultados

(t) Honorarios y Comisiones

Generalmente, las comisiones sobre préstamos a corto plazo, cartas de crédito y otros servicios bancarios, son reconocidos como ingresos 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.

Los ingresos y gastos por honorarios y comisiones que son integrales a la tasa de interés efectiva sobre un activo financiero o un pasivo financiero se incluyen en la tasa de interés efectiva.

Los ingresos y gastos por honorarios y comisiones tanto pagadas como recibidas, distintas de los incluidos al determinar la tasa de interés efectiva, incluyen servicios bancarios, primas y otras comisiones por servicios, administración y manejo de cuentas, los cuales son reconocidos cuando el servicio es prestado o recibido.

Si no se espera que un compromiso de préstamo resulte utilizado, la comisión del compromiso de préstamo correspondiente se reconoce linealmente durante el periodo del compromiso.





(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

(u) Ganancia Neta por Instrumentos Financieros a Valor Razonable con Cambios en Resultados

La ganancia neta por instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados se relaciona con los instrumentos derivados para propósitos de administración de riesgos que no estén ligados a una estrategia de cobertura y los valores a valor razonable con cambios en resultados.

En este rubro se incluyen las ganancias y pérdidas realizadas y no realizadas por cambios en el valor razonable, intereses, dividendos y diferencias por fluctuación en cambio de monedas.

(v) Ingresos por Dividendos

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

Los dividendos se presentan en la ganancia neta por instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados o en otros ingresos, basados en la clasificación subyacente de la inversión de patrimonio.

(w) Impuesto sobre la Renta

El impuesto sobre la renta estimado es el impuesto a pagar sobre la renta gravable para el año, utilizando las tasas de impuestos vigentes a la fecha de reporte 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 resulta de diferencias temporarias entre los saldos en libros de activos y pasivos y los saldos para propósitos fiscales, utilizando las tasas impositivas a la fecha de reporte. Estas diferencias temporarias se esperan revertir en fechas futuras. Si se determina que el impuesto diferido activo no se podrá realizar en años futuros, este sería disminuido total o parcialmente.

(x) Operaciones de Seguros

Las primas no devengadas y la participación de los reaseguradores en las primas no devengadas se calculan utilizando el método de prorrata diaria.

Los siniestros pendientes de liquidar, estimados, se componen de todos los reclamos incurridos pero no desembolsados a la fecha de reporte, los gastos relacionados internos y externos de manejo de reclamos y un margen apropiado prudencial.

Las comisiones de corredores y los impuestos sobre primas se difieren en el estado de situación financiera como costos de adquisición diferidos de acuerdo a su relación con las primas no devengadas.





(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

Los activos de reaseguros incluyen los saldos cobrables de las compañías reaseguradoras por su participación en los siniestros pendientes. Las cantidades recuperables de los reaseguradores son estimadas de una manera consistente con las provisiones de reclamos en trámite o los reclamos liquidados, asociados con las pólizas reaseguradas.

Las cantidades recuperables de acuerdo a los contratos de reaseguros son evaluadas en cuanto a si están deterioradas a la fecha de reporte. Estos activos se consideran deteriorados, si existe evidencia objetiva, como resultado de un evento ocurrido después de su reconocimiento inicial, que la Subsidiaria Banesco Seguros, S. A. podría no recuperar todas las cantidades que se le deben y que el evento tiene un impacto medible confiablemente en las cantidades que se recibirán del reasegurador.

Las comisiones en los contratos de reaseguros cedidos que no se han devengado se difieren en el estado de situación financiera como comisiones diferidas de acuerdo a su relación porcentual con los montos recuperables en las primas no devengadas.

(y) Operaciones de Fideicomisos

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

Se cobra una comisión por la administración fiduciaria, la cual es presentada en el rubro de honorarios y otras comisiones en el estado consolidado de resultados.

- (z) Uniformidad en la Presentación de los Estados Financieros Consolidados Algunas cifras en los estados financieros consolidados del periodo 2021 han sido reclasificadas para adecuar su presentación a la del periodo 2022.
- (aa) Nuevas Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) e Interpretaciones aún no Adoptadas

A la fecha de los estados financieros consolidados, existen las siguientes nuevas normas y enmiendas que son efectivas para periodos anuales comenzando posterior al 1 de enero 2022, su aplicación anticipada es permitida; sin embargo, el Banco no las ha adoptado de forma anticipada en la preparación de los estados financieros consolidados. Entre las modificaciones están:

- (a) Contratos onerosos-Costo de incumplimiento de un contrato (enmienda a la NIC 37).
- (b) Definición de estimados contables (modificaciones a la NIC 8).
- (c) Referencia al marco conceptual (modificaciones a la NIIF 3).
- (d) Propiedades, planta y equipo: Productos obtenidos antes del uso previsto (modificaciones a la NIC16).



do por

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

- (e) Mejoras anuales a las normas NIF 2018-2020.
- (f) Clasificaciones de pasivos como corrientes o no corrientes (modificaciones a la NIC1).
- (g) Impuesto diferido relacionado a activos y pasivos que se originan de una sola transacción (enmiendas a la NIC 12).

En opinión de la Gerencia, no se espera que estas normas e interpretaciones modificadas aun no vigentes tengan un impacto significativo sobre los estados financieros consolidados del Banco.

NIIF 17 Contratos de Seguros

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

La NIIF 17 se emitió en mayo 2017 y reemplazará a la NIIF 4 sobre la contabilidad de los contratos de seguro y tiene 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.

Por la naturaleza de las operaciones financieras que mantiene el Banco, la adopción de esta norma podría ocasionar modificaciones en los estados financieros consolidados, aspecto que está en proceso de evaluación por la Administración del Banco.

(4) Administración de Riesgos Financieros

Un instrumento financiero es cualquier contrato que origina a su vez un activo financiero en una entidad y un pasivo financiero o un instrumento de patrimonio en otra entidad. Las actividades del Banco se relacionan, principalmente, con el uso de instrumentos financieros incluyendo derivados y, como tal, el estado consolidado de situación financiera se compone principalmente de instrumentos financieros. Estos instrumentos exponen al Banco a varios tipos de riesgos, para lo cual, la Junta Directiva del Banco ha establecido ciertos comités para la administración y vigilancia periódica de los riesgos a los cuales está expuesto el Banco. Entre estos comités están los siguientes:

- Comité de Crédito
- Comité de Activos y Pasivos (ALCO) e Inversiones
- Comité de Riesgo
- Comité de Cumplimiento, Gobierno Corporativo y Ética
- Comité de Auditoría





(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Administración de Riesgos Financieros, continuación

Las principales responsabilidades del Comité de Riesgo del Banco son:

- Supervisar el desempeño y el cumplimiento de los objetivos de la Unidad de Administración Integral de Riesgos (AIR), las herramientas de gestión del riesgo y cualquier otra actividad relevante relacionada con la materia.
- Monitorear que las actividades que realiza la Unidad de AIR se ajusten a los objetivos. políticas y procedimientos para la apropiada administración de riesgos, aprobados por la Junta Directiva.
- Conocer la metodología utilizada por la Unidad de AIR, para identificar, medir, controlar, monitorear y valorar los diversos riesgos asumidos por el Banco en sus operaciones.
- Aprobar las estrategias de comunicación y capacitación diseñadas para difundir en la organización toda la información referida a la administración integral de riesgos y, con ello, coadyuvar al fortalecimiento de la cultura de administración integral de riesgos en el Banco.
- Aprobar límites de exposiciones al riesgo en la medida en que se cuantifiquen, dentro de las políticas globales del proceso de administración integral de riesgos consistentes con el apetito de riesgo del Banco y recomendarlos a la Junta Directiva para su aprobación.
- Conocer el monto de las estimaciones y de las pérdidas efectivamente realizadas, tanto por tipo de riesgo como por áreas y líneas de negocio.
- Recomendar a la Junta Directiva la aprobación de los manuales de políticas, normas y procedimientos necesarios para realizar las actividades de inversiones, tesorería, crédito, nuevos productos, entre otros. Aprobar la realización de nuevas operaciones y servicios que por su propia naturaleza conlleven un riesgo.
- Informar a la Junta Directiva, cuando menos trimestralmente, sobre la exposición al riesgo asumida por el Banco, así como sobre el estatus de los límites de exposición al riesgo establecido. Crear los subcomités que se consideren convenientes para el ejercicio de sus funciones.
- Desarrollar y mantener las clasificaciones de riesgo del Banco para categorizar las exposiciones de acuerdo con el grado de riesgo de incumplimiento. El actual marco de calificación de riesgos consta de 10 grados que reflejan distintos grados de riesgo de incumplimiento basado en función a tramos de morosidad.
- Desarrollar y mantener los procesos del Banco para medir las pérdidas crediticias estimadas: Esto incluye procesos para la aprobación inicial, validación regular y pruebas retrospectivas de los modelos utilizados; e incorporación de información prospectiva.

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

La Administración del Banco realiza un seguimiento continuo sobre los posibles impactos que se puedan generar sobre la economía en Panamá o en otros países en donde el Banco opera, causados por situaciones financieras a nivel internacional y que puedan afectar los activos y pasivos financieros, así como los resultados y la liquidez del Banco.





(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

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

(a) Riesgo de Crédito

El "riesgo de crédito" es el riesgo de pérdida financiera para el Banco si un cliente o contraparte de un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y surge principalmente de los préstamos, y valores de deuda de inversión.

Para fines de informes de gestión de riesgos, el Banco considera y consolida todos los elementos de exposición al riesgo de crédito, tales como riesgo de incumplimiento del deudor individual, país y sector riesgo.

Administración del riesgo de crédito

La Junta Directiva ha delegado la responsabilidad de la supervisión del riesgo de crédito en su Comité de Crédito y Comité de Riesgos, responsables de administrar el riesgo crediticio del Banco, incluido lo siguiente:

- Formulación de políticas de crédito en consulta con las unidades de negocios, que cubren los requisitos de garantías, evaluación de crédito, clasificación e informe de riesgos, procedimientos documentales y legales, y el cumplimiento de los requisitos legales y reglamentarios.
- Establecer la estructura de autonomías para la aprobación y renovación de las operaciones de crédito.
- Limitar las concentraciones de exposición a contrapartes, geografías e industrias (para préstamos y anticipos, garantías financieras y exposiciones similares), y por emisor, banda de calificación crediticia, liquidez de mercado y país (para valores de inversión), y realizar seguimiento al cumplimiento de los mismos.
- Desarrollar y mantener los procesos del Banco para medir las pérdidas crediticias esperadas: Esto incluye procesos para:
 - aprobación inicial, validación regular y pruebas retrospectivas de los modelos utilizados; e
 - incorporación de información prospectiva.
- Revisar el cumplimiento de las unidades de negocios con los límites de exposición acordados, incluidos los de industrias seleccionadas, riesgo país y tipos de productos.
- Revisar informes regulares sobre la calidad crediticia de las carteras locales, que puede requerir la adopción de medidas correctivas apropiadas. Estos incluyen informes que contienen estimaciones de las asignaciones de pérdidas crediticias estimadas.
- Proporcionar asesoramiento, orientación y habilidades especializadas a las unidades de negocio para promover las mejores prácticas en todo el Banco en la gestión del riesgo de crédito.

Cada unidad de negocios informa sobre todos los asuntos relacionados con el crédito a las autonomías aprobadas por la Junta Directiva del Banco. Cada unidad de negocio es responsable de la calidad y el rendimiento de su cartera crediticia y de supervisar y controlar todos los riesgos de crédito en sus carteras.





(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Administración de Riesgos Financieros, continuación

Las auditorías periódicas de las unidades de negocios y los procesos de crédito son llevadas a cabo por Auditoría Interna.

La exposición al riesgo crediticio es también mitigada, a través de la obtención de garantías colaterales, tanto corporativas como personales.

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

Producto de la pandemia COVID-19, se han llevado a cabo ajustes a la política de crédito, restringiendo los criterios de aceptación en la banca de consumo y enfocándose en clientes existentes o clientes con baja afectación en la banca comercial. Adicionalmente, para la cartera comercial se realiza un proceso continuo de validación individual de cada uno de los clientes, evaluando y clasificando según bloque de actividad económica al que pertenece, la fortaleza financiera del cliente y sus garantías asociadas. Para la cartera de consumo se prioriza la segmentación en función de alertas que detonan Incremento Significativo de Riesgo (ISRC) identificando aquellos clientes con deterioro en el buró de crédito, con suspensión/cancelación de contratos deterioro en su score de comportamiento y/o actividades económicas.

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



(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

Análisis de la Calidad Crediticia

La siguiente tabla presenta información sobre la calidad crediticia de los activos financieros medidos al costo amortizado y las inversiones de deuda medidas a valor razonable con cambios en otros resultados integrales. Para los compromisos de préstamo y los contratos de garantía financiera, los montos en la tabla representan los importes comprometidos o garantizados, respectivamente.

30 de junio de 2022 (No Auditado) Etapa 2(2) Etapa 1⁽¹⁾ Etapa 3⁽³⁾ Totai Préstamos Indicadores 1-4 (AAA+ hasta BBB-) 3,070,177,820 226,245,270 66,289,049 3,362,712,139 Indicadores 5-6 (BB+ hasta B-) 0 3,317,749 3,157,353 6,475,102 Indicador 7-9 (C- hasta CCC-) 0 0 32,657,671 32,657,671 Indicador 10 (D) 0 0 21,845,393 21,845,393 Saldo 3,070,177,820 229,563,019 123,949,466 3,423,690,305 Reserva por deterioro (27.515.380)(18,941,959)(61,073,684)(107,531,023)Comisiones no devengadas (5,786,187)(293,409)(213,034)(6,292,630)Saldo neto 3,036,876,253 210,327,651 62,662,748 3,309,866,652 Inversiones en valores a costo amortizado Indicadores 1-4 (AAA+ hasta BBB-) 30,165,110 0 O 30,165,110 Indicadores 5-6 (BB+ e inferior) 23,465,036 0 0 23,465,036 Saido 53,630,146 0 0 53,630,146 Reserva por deterioro (656,442)0 0 (656,442)Saldo neto 52,973,704 0 0 52,973,704 Valores de inversión a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales Indicadores 1-4 (AAA+ hasta BBB-) 390,565,518 0 390,565,518 Indicadores 5-6 (BB+ hasta B-) 144,968,932 0 0 144,968,932 Saldo 535,534,450 0 0 535,534,450 Reserva por deterioro (538, 211)Ō 0 (538,211)Compromisos y contingencias Cartas de crédito 91,987,994 0 0 91,987,994 Garantias Financieras emitidas 1,938,824 0 0 1,938,824



NA PA

⁽¹⁾ Pérdidas crediticias esperadas durante los próximos 12 meses

⁽²⁾ Pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida (no deteriorados - evaluados colectivamente)

⁽³⁾ Pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida (deteriorados - evaluados individualmente)

BANESCO (PANAMÁ), S. A. Y SUBSIDIARIAS (Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Administración de Riesgos Financieros, continuación

31 de diciembre de 2021

	(Auditado)			
	Etapa 1 ⁽¹⁾	Etapa 2 ⁽²⁾	Etapa 3(3)	Total
Préstamos				
Indicadores 1-4 (AAA+ hasta BBB-)	2,656,229,508	499,379,706	47,294,699	3,202,903,913
Indicadores 5-6 (BB+ hasta B-)	0	2,821,133	2,833,322	5,654,455
Indicador 7-9 (C- hasta CCC-)	0	0	5,672,099	5,672,099
Indicador 10 (D)	0	0	25,072,465	25,072,465
Saldo	2,656,229,508	502,200,839	80,872,585	3,239,302,932
Reserva por deterioro	(30,046,158)	(36,436,730)	(28,051,177)	(94,534,065)
Comisiones no devengadas	(4,957,961)	(638,832)_	(144,739)	(5,741,532)
Saldo neto	2,621,225,389	465,125,277	52,676,669	3,139,027,335
Inversiones en valores a costo amortizado		***************************************		
Indicadores 1-4 (AAA+ hasta BBB-)	34,212,280	0	0	34,212,280
Indicadores 5-6 (BB+ hasta B-)	19,482,208	0	0	19,482,208
Saldo	53,694,488	0	0	53,694,488
Reserva por deterioro	(266,901)	0	0	(266,901)
Saldo neto	53,427,587	0	0	53,427,587
Valores de inversión a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales				
Indicadores 1-4 (AAA+ hasta BBB-)	413,277,835	0	0	413,277,835
Indicadores 5-6 (BB+ hasta B-)	127,119,584	0	0	127,119,584
Saldo	540,397,419	0	0	540,397,419
Reserva por deterioro	(588,746)	0	0	(588,746)
Compromisos y contingencias				
Cartas de crédito	99,460,848	0	0	99,460,848
Garantias Financieras emitidas	2,204,324	0	0	2,204,324

La siguiente tabla establece el análisis de crédito para activos financieros no negociables medidos a valor razonable con cambios en resultados.

	30 de junio <u>2022</u> (No Auditado)	31 de diciembre <u>2021</u> (Auditado)
Instrumentos de Renta Variable		
A- a A+	245,927	352,261
Sin Calificación	1,010,028	1,012,454
Valor en libros	1,255,955	1,364,715





⁽¹⁾ Pérdidas crediticias esperadas durante los próximos 12 meses
(2) Pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida (no deteriorados - evaluados colectivamente)
(3) Pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida (deteriorados - evaluados individualmente)

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

La siguiente tabla analiza la calidad crediticia de los títulos de deuda negociables. El análisis se ha basado en calificaciones públicas de cada título valor:

	30 de junio <u>2022</u> (No Auditado)	31 de diciembre <u>2021</u> (Auditado)
Títulos de Deuda Gubernamental		
AA-a AA+	847,518	950,643
Sin Calificación	5,862	5,862
Valor en libros	853,380	956,505

Depósitos Colocados en Bancos

El Banco mantiene depósitos colocados en bancos por B/.474,658,418 (2021: B/.409,553,534). El 76% (2021: 70%) de estos depósitos se encuentran colocados en instituciones financieras con calificación de riesgo en los rangos de AA- y BBB- según la agencia calificadora Fitch Ratings, Inc.

Producto de la implementación de NIIF 9, el Banco calculó la pérdida esperada de los depósitos a plazo fijo y las colocaciones a la vista y el resultado no es significativo, por tanto, no se mantienen provisiones de pérdidas esperadas sobre estos activos financieros.

Garantías y Otras Mejoras Crediticias y su Efecto Financiero

El Banco mantiene garantías y otras mejoras crediticias para asegurar el cobro de sus activos financieros expuestos al riesgo de crédito. La tabla a continuación presenta los principales tipos de garantías mantenidas con respecto a distintos tipos de activos financieros.

		i que está sujeto to de garantía	
	30 de junio <u>2022</u> (No Auditado)	31 de diciembre <u>2021</u> (Auditado)	Principal tipo de garantía mantenida
Préstamos	73%	71%	Efectivo, Propiedades y Equipo

Préstamos Hipotecarios Residenciales

La siguiente tabla presenta el rango de relación de préstamos de la cartera hipotecaria residencial con respecto al valor de las garantías ("Loan To Value" – LTV). El LTV es calculado como un porcentaje del monto bruto del préstamo en relación al valor de la garantía. El monto bruto del préstamo, excluye cualquier pérdida por deterioro. El valor de la garantía para hipotecas, está basado en el valor original de la garantía a la fecha del desembolso.





(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

Rangos de LTV	30 de junio <u>2022</u> (No Auditado)	31 de diciembre <u>2021</u> (Auditado)
Menos del 50% Entre 51% y 70% Entre 71% y 90% Entre 91% y 100% Más de 100%	47,160,340 167,880,984 527,800,503 119,126,648 3,446,810 865,415,285	46,236,058 158,460,168 502,405,857 118,106,192 2,950,057 828,158,332
Préstamos con deterioro crediticio Menos del 50% Entre 51% y 70% Más de 70%	1,183,144 2,788,820 12,774,221 16,746,185	274,076 1,423,126 5,447,009 7,144,211

El Banco no actualiza de forma rutinaria la valoración de las garantías mantenidas. Los avalúos de las garantías se actualizan para los préstamos comerciales cada tres años y para los préstamos de consumo cuando el riesgo de crédito de un préstamo se deteriora de manera significativa y el préstamo es supervisado más de cerca. Para los préstamos de dudosa recuperación, el Banco obtiene el avalúo de garantías porque el valor actual de la garantía es un insumo para la medición de deterioro.

Préstamos y anticipos a clientes corporativos

La solvencia crediticia general de un cliente corporativo tiende a ser el indicador más relevante de la calidad crediticia de un préstamo otorgado. Sin embargo, la garantía proporciona seguridad adicional y el Banco generalmente solicita que los deudores corporativos la proporcionen. El Banco puede tomar una garantía en forma de un primer cargo sobre bienes inmuebles, cargos flotantes sobre todos los activos corporativos y otros gravámenes y garantías.

En el caso de los préstamos con deficiencia crediticia, el Banco obtiene avalúos de garantías porque brinda información para determinar las acciones de riesgo de crédito de la Administración del Banco.



(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

Activos Recibidos mediante la Adjudicación de Garantía

A continuación, se presenta el movimiento durante el periodo de los activos financieros y no financieros que el Banco se ha adjudicado como garantías colaterales para asegurar el cobro, incluyendo la ejecución de otras mejoras crediticias durante el periodo:

	30 de junio <u>2022</u> (No Auditado)	31 de diciembre 2021 (Auditado)
Saldo inicial Ventas Adiciones recibidas durante el periodo	60,851,056 (6,125,753) 10,381,823	39,746,731 (1,233,165)
Provisión para bienes adjudicados (Gasto) Total	(460,841) 64,646,285	22,834,765 (497,275) 60,851,056

A continuación, se presenta la composición por clase de activos de los bienes adjudicados con su respectiva reserva:

	(No Auditado)		
	Monto	Reserva	Total
Edificio	21,438,140	(1,218,725)	20.219.415
Terrenos	24,273,008	(3,740,144)	20,532,864
Autos	84,090	(914)	83,176
Terrenos y edificación	26,345,422	(2,534,592)	23,810,830
Total	72,140,660	(7,494,375)	64,646,285

	31 d	31 de diciembre de 2021 (Auditado)		
	Monto	Reserva	Total	
Edificio Terrenos Autos	20,383,464 21,185,866 17,000	(1,438,790) (3,246,304) (914)	18,944,674 17,939,562 16,086	
Terrenos y edificación	26,519,443	(2,568,709)	23,950,734	
Total	68,105,773	(7,254,717)	60,851,056	

El movimiento de la reserva para activos recibidos mediante la adjudicación de garantía, se muestra a continuación:

	30 de junio <u>2022</u> (No Auditado)	31 de diciembre 2021 (Auditado)
Saldo al inicio del periodo	7,254,717	7,722,228
Provisión cargada a gastos	460,841	497,275
Castigos y activos dados de baja	(221,183)	(964,786)
Saldo al final del periodo	7,494,375	7,254,717



3 arol

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

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

Montos originados por las pérdidas crediticias esperadas

Aumento significativo de riesgo de crédito

Los criterios para determinar si el riesgo de crédito ha aumentado significativamente verían según la cartera e incluyen cambios cuantitativos en las probabilidades de incumplimiento y factores cualitativos, incluido un tope basado en la morosidad.

Usando su juicio de crédito experto y, cuando sea posible, experiencia histórica relevante, el Banco puede determinar que una exposición ha sufrido un aumento significativo en el riesgo crédito basado en indicadores cualitativos particulares que considera que son indicativos y cuyo efecto puede no reflejarse completamente en su análisis cuantitativo de manera oportuna.

Al evaluar si el riesgo de crédito de un instrumento financiero se ha incrementado de manera significativa, el Banco considera el cambio en el riesgo de impago que ocurre desde el reconocimiento inicial. Para un instrumento financiero que incurra en un evento de incumplimiento, la Administración del Banco considerará criterios utilizados en el modelo de riesgo de crédito interno y factores cualitativos, como los compromisos financieros, cuando corresponda. En cada fecha de reporte, el Banco evalúa si existe un aumento significativo en el riesgo de crédito basado en el cambio en el riesgo de impago que ocurre durante la vida esperada del instrumento de crédito.

Con el fin de realizar la evaluación de si se ha producido un deterioro significativo de crédito, el Banco considera información razonable y sustentable comparando:

- El riesgo de incumplimiento que ocurre en el instrumento financiero en la fecha de reporte, y
- El riesgo de incumplimiento que ocurre en el instrumento financiero en la fecha de su reconocimiento inicial.

El Banco asigna cada exposición a una calificación de riesgo de crédito basada en datos predictivos del riesgo de incumplimiento y aplicando un juicio crediticio experimentado. Las calificaciones de riesgo de crédito se definen utilizando factores cualitativos y cuantitativos que son indicativos del riesgo de incumplimiento. Estos factores varían según la naturaleza de la exposición y el tipo de deudor.



(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

Las calificaciones de riesgo crediticio se definen y calibran de manera que el riesgo de incumplimiento se incrementa exponencialmente a medida que el riesgo de crédito se deteriora.

Cada exposición se asigna a una calificación de riesgo de crédito en el reconocimiento inicial en función de la información disponible sobre el deudor. Las exposiciones están sujetas a un monitoreo continuo, lo que puede ocasionar que una exposición se mueva a una calificación de riesgo de crédito diferente. El monitoreo generalmente implica el uso de los siguientes datos:

Exposición corporativa

- Información obtenida durante la revisión periódica de los clientes, mediante el uso de, estados financieros, declaraciones de renta, cuentas de gestión, presupuestos y proyecciones, así como datos financieros adicionales tales como: márgenes de utilidad bruta, razones de apalancamiento financiero, cumplimiento de "covenants", calidad de gestión, cambios en la alta dirección.
- Datos de agencias de crédito, artículos de prensa, cambios en las calificaciones crediticias externas.
- Precios de bonos cotizados y swaps de incumplimiento crediticio (CDS) para el deudor, cuando estén disponibles.
- Cambios significativos reales y esperados en el ámbito político, regulatorio y tecnológico, entorno del deudor o en sus actividades comerciales.

Exposición de consumo

- Datos recopilados internamente sobre el comportamiento del cliente, por ejemplo: utilización de las facilidades crediticias (tarjetas de crédito, etc.)
- Datos externos de las agencias de referencia de crédito, incluidos los puntajes de crédito estándar de la industria.

Todas las exposiciones

- Registro de pago: incluye el estado de vencimiento, así como un rango de variables sobre ratios de pago;
- Utilización del límite otorgado;
- Solicitudes y otorgamiento de renegociaciones; y
- Cambios existentes y previstos en las condiciones comerciales, financieras y económicas.

Construcción del término de probabilidad de incumplimiento (PI)

Las calificaciones de riesgo crediticio son un insumo principal para la determinación de la estructura temporal de la PI para las exposiciones.

El Banco emplea modelos estadísticos para analizar los datos recopilados y generar estimaciones de Pl del tiempo de vida restante de las exposiciones y cómo se espera que cambien como resultado del paso del tiempo.



(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

Este análisis incluye la identificación y calibración de las relaciones entre los cambios en las tasas de incumplimiento y los cambios en los factores macroeconómicos clave, así como un análisis en profundidad del impacto de otros factores en el riesgo de incumplimiento.

Activos financieros modificados

Los términos contractuales de un préstamo pueden modificarse por varias razones, que incluyen cambios en las condiciones del mercado, retención de clientes y otros factores no relacionados con un deterioro crediticio actual o potencial del cliente. Un préstamo existente cuyos términos han sido modificados puede darse de baja en cuentas y el préstamo renegociado se reconoce como un nuevo préstamo a valor razonable de acuerdo con la política contable establecida.

Cuando se modifican los términos de un activo financiero y la modificación no da como resultado la baja en cuentas, la determinación de si el riesgo de crédito del activo ha aumentado significativamente refleja la comparación de:

- El riesgo de incumplimiento del tiempo de vida remanente en la fecha de presentación basada en los términos modificados; con
- El riesgo de incumplimiento del tiempo de vida remanente estimado sobre la base de los datos en el reconocimiento inicial y los términos contractuales originales.

Los términos revisados por lo general incluyen extender el vencimiento, cambiar el calendario de pagos de intereses y modificar los términos de los convenios de préstamo.

La estimación del riesgo de incumplimiento refleja si la modificación ha mejorado o restaurado la capacidad del Banco para cobrar intereses y principal. Como parte de este proceso, el Banco evalúa el comportamiento de pago del deudor contra los términos contractuales modificados.

Un cliente debe demostrar un comportamiento de pago consistentemente bueno durante un periodo de tiempo antes que la exposición ya no se considere con deterioro crediticio o en incumplimiento o se considere que el riesgo de incumplimiento ha disminuido de modo que la pérdida permita volver a medirse en una cantidad igual a 12 meses de pérdidas crediticias estimadas.

Definición de deterioro

El Banco considera que un activo financiero está deteriorado cuando:

- Es poco probable que el deudor pague sus obligaciones de crédito al Banco en su totalidad, sin que el Banco recurra a acciones tales como la realización de las garantías (si corresponde); o
- El deudor tiene más de 90 días de atraso en cualquier obligación de crédito para el Banco.





(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

Los insumos utilizados para evaluar si un instrumento financiero está deteriorado y su importancia puede variar a lo largo del tiempo para reflejar los cambios en las circunstancias.

Medida de las pérdidas crediticias estimadas

Las entradas clave en la medición de las pérdidas crediticias son los términos de estructura de las siguientes variables:

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

Estos parámetros generalmente se derivan de modelos estadísticos desarrollados internamente y otros datos históricos. Se ajustan para reflejar la información prospectiva como se describió anteriormente.

Las estimaciones de PI son estimaciones en una fecha determinada, que se calculan con base en modelos de calificación estadística, y se evalúan utilizando herramientas de calificación adaptadas a las diversas categorías de contrapartes y exposiciones.

Estos modelos estadísticos se basan en datos compilados internamente que comprenden factores tanto cuantitativos como cualitativos. Donde esté disponible, los datos de mercado también se pueden usar para derivar la PI para grandes contrapartes corporativas. Si una contraparte o exposición migra entre clases de calificación, esto llevará a un cambio en la estimación de la PI asociada. Las PI son estimadas considerando los vencimientos contractuales de las exposiciones y las tasas estimadas de prepago.

El Banco estima los parámetros de PDI en función de la historia de las tasas de recuperación de las gestiones de cobranza contra las contrapartes deterioradas.

Los modelos de PDI consideran la estructura, la garantía, la antigüedad del reclamo, la industria de la contraparte y los costos de recuperación de cualquier garantía que sea integral al activo financiero. Para los préstamos garantizados con propiedades, las relaciones LTV son un parámetro clave para determinar PDI. Las estimaciones de PDI se recalibran para diferentes escenarios económicos y, para préstamos inmobiliarios, para reflejar posibles cambios en los precios de las propiedades. Se calculan sobre la base de un flujo de efectivo descontado usando la tasa de interés efectiva como factor de descuento.

La El representa la exposición esperada en caso de incumplimiento. El Banco determina la El de la exposición actual de la contraparte y los posibles cambios en el monto actual permitidos según el contrato, incluida la amortización. La El de un activo financiero es su valor bruto en libros. Para los compromisos de préstamos y las garantías financieras, la El incluye el monto utilizado, así como los montos futuros potenciales que pueden utilizarse del contrato, que se estiman con base en observaciones históricas y previsiones. Para algunos activos financieros, El se determina modelando el rango de posibles resultados de exposición en varios puntos en el tiempo usando escenarios y técnicas estadísticas.





(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

Como se describió anteriormente, y sujeto al uso de una PI de 12 meses para activos financieros para los cuales el riesgo de crédito no ha aumentado significativamente, el Banco mide las pérdidas crediticias esperadas considerando el riesgo de incumplimiento durante el periodo contractual máximo (incluidas las opciones de extensión del deudor) que está expuesto al riesgo de crédito, incluso si, para fines de gestión del riesgo, el Banco considera un periodo más largo. El periodo contractual máximo se extiende a la fecha en que el Banco tiene derecho a exigir el reembolso de un adelanto o rescindir un compromiso o garantía de préstamo.

Cuando el modelaje de un parámetro se lleva a cabo de forma colectiva, los instrumentos financieros se agrupan sobre la base de características de riesgo compartidas que incluyen:

- Tipo de instrumento;
- Calificaciones de riesgo crediticio;
- Tipo de garantía;
- Proporción de LTV para hipotecas;
- Fecha de reconocimiento inicial;
- Plazo restante hasta el vencimiento;
- Industria; y
- Ubicación geográfica del deudor.

Las agrupaciones están sujetas a revisión periódica para garantizar que las exposiciones dentro de un grupo particular permanezcan apropiadamente homogéneas.





(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

Concentración del Riesgo de Crédito

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

	Présta	amos	Inversiones en Título Depósitos en	
	30 de junio <u>2022</u> (No Auditado)	31 de diciembre 2021 (Auditado)	30 de junio <u>2022</u> (No Auditado)	31 de diciembre 2021
Concentración por:	(ito Additido)	(Additado)	(NO Auditado)	(Auditado)
Sector:				
Particulares	1,553,557,108	1,474,243,577	0	0
Bancos y entidades financieras	0	0	545,475,364	620,340,055
Corporaciones	1,870,133,197	1,765,059,355	220,630,565	225,000,292
Entidades públicas y gobiernos	0	0	176,163,705	159,255,737
Reserva por deterioro	(107,531,023)	(94,534,065)	(28,154)	(266,901)
Comisiones no devengadas	<u>(6,292,630)</u>	(5,741,532)	0	
	3,309,866,652	3,139,027,335	942,241,480	1,004,329,183
Geografía:				
Centroamérica y el Caribe	2,522,921,138	2,435,145,213	314,888,629	327,668,003
Norte América	61,333,648	54,708,148	424,958,644	469,902,996
Sur América	744,923,053	654,054,599	107,640,055	101,848,705
Europa	86,795,912	87,967,222	82,542,108	96,281,946
Asia	7,715,499	5,416,925	12,045,581	8,692,007
Otros	1,055	2,010,825	194,617	202,427
Reserva por deterioro	(107,531,023)	(94,534,065)	(28,154)	(266,901)
Comisiones no devengadas	(6,292,630)	(5,741,532)	0	0
=	3,309,866,652	3,139,027,335	942,241,480	1,004,329,183

	Garantías Financieras emitidas	
Concentración por: Sector:	30 de junio <u>2022</u> (No Auditado)	31 de diciembre <u>2021</u> (Auditado)
Corporaciones	93,926,818	101,665,172
Geografía:		
Centroamérica y el Caribe	70,113,915	66,602,864
Norte América	175,477	5,675,477
Sur América	13,637,426	25,637,701
Europa	10,000,000	3,749,130
	93,926,818	101, 665,172

Las concentraciones geográficas de préstamos están basadas en la ubicación del destino de los fondos desembolsados y en cuanto a las inversiones se basa en la ubicación del emisor de la inversión.



(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

La posición activa de Banesco (Panamá), S. A., en la República Bolivariana de Venezuela se mantiene en 18.07% (2021: 17.99%) de la cartera de préstamos; que se encuentra garantizada en un 96.49% (2021: 98.98%). Estas garantías son mayormente pignoración de depósitos en el Banco.

El Banco realiza un monitoreo y seguimiento continuo de la posición activa y pasiva mantenida dentro y fuera de Panamá. Este análisis incluye la exposición en Venezuela, al ser un país que muestra incertidumbre política y económica.

Por el lado de la cartera de crédito, el Banco posee garantías de fácil liquidación, que pudieran ser ejecutadas de forma inmediata, en caso de incumplimientos por parte de alguno de sus deudores; adicionalmente, las instancias de gobierno corporativo del Banco destinadas a la aprobación de operaciones crediticias, evalúan la capacidad de generación de divisas por parte de los clientes, todo ello como parte de los controles para contener posibles deterioros de la calidad crediticia de las operaciones dadas en este país.

El Banco continúa realizando monitoreo constante a las exposiciones de riesgo de crédito, generando alertas a las instancias de gobierno corporativo respectivas; además, usa modelos de riesgo país que, basados en las calificaciones soberanas de Standard and Poor's, permiten reservar capital para mitigar la exposición en países que no sean Panamá.

Incorporación de información prospectiva

El Banco incorpora información prospectiva para la evaluación del riesgo crediticio de un instrumento y la medición de las pérdidas crediticias esperadas.

El Banco formula tres escenarios económicos: un caso base, que es el escenario esperado con una probabilidad del 70% de ocurrencia y dos escenarios adicionales, uno optimista ponderado con 20% y otro pesimista con probabilidad de 10%.

La información externa considerada incluye datos económicos y pronósticos publicados por organismos gubernamentales y autoridades monetarias en los países donde opera el Banco, de algunos analistas académicos y del sector privado.

El Banco ha identificado y documentado los impulsores clave del riesgo crediticio y las pérdidas crediticias para cada cartera de instrumentos financieros y, utilizando un análisis de datos históricos, ha estimado las relaciones entre las variables macroeconómicas y el riesgo crediticio y las pérdidas crediticias. Los impulsores clave del riesgo crediticio son: Producto Interno Bruto (PIB), Índice de precios al consumidor (IPC), Indicador mensual de actividad económica (IMAE).





(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

Los escenarios económicos utilizados al 30 de junio de 2022 incluían los siguientes indicadores clave para Panamá:

Escenario	PIB	IPC	IMAE
Pesimista	6.50%	1.80%	6.50%
Base	7.00%	2.00%	7.00%
Optimista	12.00%	2.20%	12.00%

Las relaciones entre los indicadores clave, las tasas de incumplimiento y pérdida en varias carteras de activos financieros se han desarrollado a partir del análisis de datos históricos de los últimos 5 años.

Considerando la materialización del escenario pesimista, ponderando al 100% las variables macroeconómicas claves, se generaría un incremento en la PCE de 0.34%, mientras que un escenario optimista, ponderando igualmente al 100% las variables macroeconómicas, representaría una disminución de la PCE de 0.81%. Estas variaciones respecto al escenario base calculado al 30 de junio de 2022.

(b) Riesgo de Contraparte

Es el riesgo que una contraparte incumpla en la liquidación de transacciones de compra o venta de títulos-valores u otros instrumentos negociados en los mercados de valores.

Las políticas de administración de riesgo señalan límites de contraparte que determinan en cada momento, el monto máximo de exposición neta de transacciones por liquidar que el Banco pueda tener con una contraparte. El Comité de Activos y Pasivos es responsable de identificar a aquellas contrapartes aceptables, teniendo en cuenta la trayectoria de cada contraparte, respecto del cumplimiento de sus obligaciones, así como de indicaciones sobre su capacidad y disposición para cumplir sus compromisos.

(c) Riesgo de Liquidez

Representa la dificultad de una institución de obtener los recursos necesarios para cumplir con sus obligaciones, a través de los ingresos generados por sus activos o mediante la captación de nuevos pasivos. Este tipo de riesgo generalmente es ocasionado por un deterioro drástico y repentino de la calidad de los activos que origina una extrema dificultad para convertirlos en recursos líquidos.

Administración del Riesgo de Liquidez

El Banco controla este riesgo con reservas apropiadas de liquidez y de activos fácilmente realizables, usualmente en niveles superiores a los requeridos por el regulador, y mantiene un adecuado calce de plazos entre los vencimientos de activos y pasivos el cual es revisado periódicamente.



(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

La gestión del riesgo de liquidez es una función del Comité de Activos y Pasivos, el cual debe asegurar la capacidad del Banco para responder ante retiros no previstos de depósitos o necesidades no programadas en la colocación de préstamos. La Gerencia y el Comité de Activos y Pasivos realizan un seguimiento periódico de la posición de liquidez mediante el análisis de la estructura de vencimientos de activos y pasivos, la estabilidad de depósitos por tipo de cliente y el cumplimiento de estándares mínimos establecidos en las regulaciones y políticas corporativas.

Exposición del Riesgo de Liquidez

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

A continuación, se detallan los índices de liquidez del Banco, informados a la Superintendencia de Bancos de Panamá; este índice no debe ser inferior al 30%:

	30 de junio <u>2022</u> (No Auditado)	31 de diciembre <u>2021</u> (Auditado)
Al cierre del periodo	39.87%	42.55%
Promedio del periodo	39.11%	42.67%
Máximo del periodo	42.58%	48.02%
Mínimo del periodo	37.57%	37.49%



(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

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

30 de junio de 2022 (No Auditado)	Valor en <u>libros</u>	Monto nominal bruto <u>(salidas)/entradas</u>	Hasta <u>1 año</u>	De <u>1 a 5 años</u>	Más de <u>5 años</u>
Pasivos Financieros					
Depósitos de clientes Valores vendidos bajo acuerdos	3,624,909,568	3,632,645,120	3,308,952,262	323,692,858	0
de recompra	101,642,834	102,604,264	83,161,570	19,442,694	0
Obligaciones y colocaciones	323,767,438	332,596,362	123,115,728	180,354,494	29,126,140
Deuda subordinada perpetua Instrumentos financieros	78,520,159	98,673,674	5,496,412	14,199,062	78,978,200
derivados	561,816	5 6 1,816	561,816	0	0
Venta en corto	1,545,320_	1,545,320	1,545,320	0	0
	4 ,130,947,135	4,168.626,556	3,522,833,108	537,689,108	108,104,340
Activos Financieros				-	
Efectivo y depósitos en bancos	370,139,476	370,495,424	365,556,200	2,829,224	2.110.000
Inversiones en valores, neto	590,617,489	594,128,447	150,520,698	356,076,989	87,530,760
Préstamos a costo amortizado	3,309,866,652	3,527,853,417	1,237,433,110	608,571,685	1,681,848,622
	4,270,623,617	4,492,477,288	1,753,510,008	967,477,898	1,771,489,382
Compromisos de préstamos	0	_ 91,987,994	91,987,994	0	0
Garantías financieras / avales	0	1,938,824	1.938.824	0	
			.,000,02		
		Monto			
31 de diciembre de 2021	Valor en	Monto	Hasta	De	Mác do
31 de diciembre de 2021 (Auditado)	Valor en libros	nominal bruto	Hasta 1 año	De 1 a 5 años	Más de
			Hasta <u>1 año</u>	De <u>1 a 5 años</u>	Más de <u>5 años</u>
(Auditado) Pasivos Financieros	libros	nominal bruto			
(Auditado)		nominal bruto			
(Auditado) Pasivos Financieros Depósitos de clientes Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	libros	nominal bruto (salidas)/entradas (3,607,346,713)	<u>1 año</u> (3,252,798,129)	<u>1 a 5 años</u> (354,548,584)	<u>5 años</u> 0
(Auditado) Pasivos Financieros Depósitos de clientes Valores vendidos bajo acuerdos de recompra Obligaciones y colocaciones	libros 3,592,213,857	nominal bruto (salidas)/entradas	1 año (3,252,798,129) (64,343,079)	1 a 5 años (354,548,584) (19,442,694)	5 años 0 0
(Auditado) Pasivos Financieros Depósitos de clientes Valores vendidos bajo acuerdos de recompra Obligaciones y colocaciones Deuda subordinada perpetua Instrumentos financieros	libros 3,592,213,857 83,141,125	nominal bruto (salidas)/entradas (3,607,346,713) (83,785,773)	<u>1 año</u> (3,252,798,129)	<u>1 a 5 años</u> (354,548,584)	<u>5 años</u> 0
(Auditado) Pasivos Financieros Depósitos de clientes Valores vendidos bajo acuerdos de recompra Obligaciones y colocaciones Deuda subordinada perpetua Instrumentos financieros derivados	libros 3,592,213,857 83,141,125 257,273,488	nominal bruto (salidas)/entradas (3,607,346,713) (83,785,773) (260,818,743)	1 año (3,252,798,129) (64,343,079) (73,036,484)	1 a 5 años (354,548,584) (19,442,694) (102,020,510)	5 años 0 0 (85,761,749)
(Auditado) Pasivos Financieros Depósitos de clientes Valores vendidos bajo acuerdos de recompra Obligaciones y colocaciones Deuda subordinada perpetua Instrumentos financieros	83,141,125 257,273,488 60,673,230 561,816 1,545,320	nominal bruto (salidas)/entradas (3,607,346,713) (83,785,773) (260,818,743) (75,855,058)	1 año (3,252,798,129) (64,343,079) (73,036,484) (4,344,564)	1 a 5 años (354,548,584) (19,442,694) (102,020,510) (11,223,454)	5 años 0 (85,761,749) (60,287,040)
(Auditado) Pasivos Financieros Depósitos de clientes Valores vendidos bajo acuerdos de recompra Obligaciones y colocaciones Deuda subordinada perpetua Instrumentos financieros derivados	libros 3,592,213,857 83,141,125 257,273,488 60,673,230 561,816	nominal bruto (salidas)/entradas (3,607,346,713) (83,785,773) (260,818,743) (75,855,058) (561,816)	1 año (3,252,798,129) (64,343,079) (73,036,484) (4,344,564) (561,816) (1,545,320)	1 a 5 años (354,548,584) (19,442,694) (102,020,510) (11,223,454)	5 años 0 (85,761,749) (60,287,040) 0 0
(Auditado) Pasivos Financieros Depósitos de clientes Valores vendidos bajo acuerdos de recompra Obligaciones y colocaciones Deuda subordinada perpetua Instrumentos financieros derivados Venta en corto Activos Financieros	83,141,125 257,273,488 60,673,230 561,816 1,545,320	nominal bruto (salidas)/entradas (3,607,346,713) (83,785,773) (260,818,743) (75,855,058) (561,816) (1,545,320)	1 año (3,252,798,129) (64,343,079) (73,036,484) (4,344,564) (561,816)	1 a 5 años (354,548,584) (19,442,694) (102,020,510) (11,223,454)	5 años 0 0 (85,761,749) (60,287,040)
(Auditado) Pasivos Financieros Depósitos de clientes Valores vendidos bajo acuerdos de recompra Obligaciones y colocaciones Deuda subordinada perpetua Instrumentos financieros derivados Venta en corto Activos Financieros Efectivo y depósitos en bancos	83,141,125 257,273,488 60,673,230 561,816 1,545,320	nominal bruto (salidas)/entradas (3,607,346,713) (83,785,773) (260,818,743) (75,855,058) (561,816) (1,545,320)	1 año (3,252,798,129) (64,343,079) (73,036,484) (4,344,564) (561,816) (1,545,320)	1 a 5 años (354,548,584) (19,442,694) (102,020,510) (11,223,454) 0 0 (487,235, 242)	5 años 0 (85,761,749) (60,287,040) 0 0
(Auditado) Pasivos Financieros Depósitos de clientes Valores vendidos bajo acuerdos de recompra Obligaciones y colocaciones Deuda subordinada perpetua Instrumentos financieros derivados Venta en corto Activos Financieros Efectivo y depósitos en bancos Inversiones en valores, neto	83,141,125 257,273,488 60,673,230 561,816 1,545,320 3,995,408,836 428,607,475 596,146,226	nominal bruto (salidas)/entradas (3,607,346,713) (83,785,773) (260,818,743) (75,855,058) (561,816) (1,545,320) (4,029,913,423)	1 año (3,252,798,129) (64,343,079) (73,036,484) (4,344,564) (561,816) (1,545,320) (3,396,629,392)	1 a 5 años (354,548,584) (19,442,694) (102,020,510) (11,223,454) 0 0 (487,235, 242) 2,309,224	5 años 0 (85,761,749) (60,287,040) 0 0 (146,048,789)
(Auditado) Pasivos Financieros Depósitos de clientes Valores vendidos bajo acuerdos de recompra Obligaciones y colocaciones Deuda subordinada perpetua Instrumentos financieros derivados Venta en corto Activos Financieros Efectivo y depósitos en bancos	83,141,125 257,273,488 60,673,230 561,816 1,545,320 3,995,408,836 428,607,475 596,146,226 3,239,302,932	nominal bruto (salidas)/entradas (3,607,346,713) (83,785,773) (260,818,743) (75,855,058) (561,816) (1,545,320) (4,029,913,423) 428,966,647 619,582,735 3,353,718,915	1 año (3,252,798,129) (64,343,079) (73,036,484) (4,344,564) (561,816) (1,545,320) (3,396,629,392) 426,657,423	1 a 5 años (354,548,584) (19,442,694) (102,020,510) (11,223,454) 0 0 (487,235, 242)	5 años 0 (85,761,749) (60,287,040) 0 (146,048,789) 0 95,130,082
(Auditado) Pasivos Financieros Depósitos de clientes Valores vendidos bajo acuerdos de recompra Obligaciones y colocaciones Deuda subordinada perpetua Instrumentos financieros derivados Venta en corto Activos Financieros Efectivo y depósitos en bancos Inversiones en valores, neto Préstamos a costo amortizado	83,141,125 257,273,488 60,673,230 561,816 1,545,320 3,995,408,836 428,607,475 596,146,226	nominal bruto (salidas)/entradas (3,607,346,713) (83,785,773) (260,818,743) (75,855,058) (561,816) (1,545,320) (4,029,913,423) 428,966,647 619,582,735	1 año (3,252,798,129) (64,343,079) (73,036,484) (4,344,564) (561,816) (1,545,320) (3,396,629,392) 426,657,423 116,584,598	1 a 5 años (354,548,584) (19,442,694) (102,020,510) (11,223,454) 0 0 (487,235, 242) 2,309,224 407,868,055	5 años 0 (85,761,749) (60,287,040) 0 (146,048,789) 0 95,130,082 1,532,012,282
(Auditado) Pasivos Financieros Depósitos de clientes Valores vendidos bajo acuerdos de recompra Obligaciones y colocaciones Deuda subordinada perpetua Instrumentos financieros derivados Venta en corto Activos Financieros Efectivo y depósitos en bancos Inversiones en valores, neto Préstamos a costo amortizado Compromisos y Contingencias	83,141,125 257,273,488 60,673,230 561,816 1,545,320 3,995,408,836 428,607,475 596,146,226 3,239,302,932	nominal bruto (salidas)/entradas (3,607,346,713) (83,785,773) (260,818,743) (75,855,058) (561,816) (1,545,320) (4,029,913,423) 428,966,647 619,582,735 3,353,718,915	1 año (3,252,798,129) (64,343,079) (73,036,484) (4,344,564) (561,816) (1,545,320) (3,396,629,392) 426,657,423 116,584,598 1,198,778,551	1 a 5 años (354,548,584) (19,442,694) (102,020,510) (11,223,454) 0 0 (487,235, 242) 2,309,224 407,868,055 622,928,082	5 años 0 (85,761,749) (60,287,040) 0 (146,048,789) 0 95,130,082
(Auditado) Pasivos Financieros Depósitos de clientes Valores vendidos bajo acuerdos de recompra Obligaciones y colocaciones Deuda subordinada perpetua Instrumentos financieros derivados Venta en corto Activos Financieros Efectivo y depósitos en bancos Inversiones en valores, neto Préstamos a costo amortizado	83,141,125 257,273,488 60,673,230 561,816 1,545,320 3,995,408,836 428,607,475 596,146,226 3,239,302,932	nominal bruto (salidas)/entradas (3,607,346,713) (83,785,773) (260,818,743) (75,855,058) (561,816) (1,545,320) (4,029,913,423) 428,966,647 619,582,735 3,353,718,915	1 año (3,252,798,129) (64,343,079) (73,036,484) (4,344,564) (561,816) (1,545,320) (3,396,629,392) 426,657,423 116,584,598 1,198,778,551 1,742,020,572	1 a 5 años (354,548,584) (19,442,694) (102,020,510) (11,223,454) 0 0 (487,235, 242) 2,309,224 407,868,055 622,928,082	0 (85,761,749) (60,287,040) 0 (146,048,789) 0 95,130,082 1,532,012,282 1,627,142,364
(Auditado) Pasivos Financieros Depósitos de clientes Valores vendidos bajo acuerdos de recompra Obligaciones y colocaciones Deuda subordinada perpetua Instrumentos financieros derivados Venta en corto Activos Financieros Efectivo y depósitos en bancos Inversiones en valores, neto Préstamos a costo amortizado Compromisos y Contingencias	1ibros 3,592,213,857 83,141,125 257,273,488 60,673,230 561,816 1,545,320 3,995,408,836 428,607,475 596,146,226 3,239,302,932 4,264,056,633	nominal bruto (salidas)/entradas (3,607,346,713) (83,785,773) (260,818,743) (75,855,058) (561,816) (1,545,320) (4,029,913,423) 428,966,647 619,582,735 3,353,718,915 4,402,268,297	1 año (3,252,798,129) (64,343,079) (73,036,484) (4,344,564) (561,816) (1,545,320) (3,396,629,392) 426,657,423 116,584,598 1,198,778,551	1 a 5 años (354,548,584) (19,442,694) (102,020,510) (11,223,454) 0 0 (487,235, 242) 2,309,224 407,868,055 622,928,082 1,033,105,361	5 años 0 (85,761,749) (60,287,040) 0 (146,048,789) 0 95,130,082 1,532,012,282

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Administración de Riesgos Financieros, continuación (4)

Para los activos y pasivos financieros no derivados, el monto nominal bruto es medido con base en los flujos de efectivo no descontados e incluyen los intereses estimados por pagar y por cobrar. En el caso de los instrumentos derivados (contratos "forward"), el mismo está representado por su valor razonable a la fecha de reporte.

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

Activos Financieros	30 de junio <u>2022</u> <u>(No Auditado)</u>	31 de diciembre <u>2021</u> (Auditado)
Depósitos en bancos	4,977,070	2,834,767
Inversiones en valores	431,452,975	486,108,847
Préstamos	2,302,165,439	2,174,975,921
Pasivos Financieros		
Depósitos de clientes	32 9,782,887	342,994,137
Valores vendidos bajo acuerdo de recompra	19,755,411	19,694,553
Deuda subordinada perpetua	78,520,159	60,673,230

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

30 de junio de 2022 (No Auditado)	Comprometido como Colateral	Disponible como Colateral	Total
Depósitos en bancos	8,934,573	343,322,947	352,257,520
Inversiones en valores, neto	98,108,678	492,508,811	590,617,489
Préstamos, bruto	32,467,928	3,391,222,377	3,423,690,305
Activos no financieros(*)	0	75,287,141	75,287,141
	139,511,179	4,302,341,276	4,441,852,455
31 de diciembre de 2021 (Auditado)	Comprometido como Colateral	Disponible como Colateral	Total
Depósitos en bancos	6,827,870	402,725,664	409,553,534
Inversiones en valores, neto	87,471,383	508,674,843	596,146,226
Préstamos, bruto	143,262,873	3,096,040,059	3,239,302,932
Activos no financieros(*)	0	76,106,945	76,106,945
	237,562,126	4,083,547,511	4,321,109,637

Representan activos que no están restringidos para ser usados como colateral; sin embargo, el Banco no los consideraría como disponibles para asegurar fondos durante el curso normal del negocio.





(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

Al 30 de junio de 2022, los depósitos en bancos por B/.8,934,573 (2021: B/.6,827,870) se encontraban restringidos en garantía sobre financiamientos recibidos para comercio exterior. Las inversiones en valores por B/.98,108,678 (2021: B/.87,471,383) corresponden a títulos de deuda cedidos en condición de acuerdos de recompra.

Estos activos financieros comprometidos como colaterales o garantía se encontraban restringidos bajo términos y condiciones que son usuales para tales actividades.

Riesgo de Mercado

Representa la pérdida potencial por cambios en los factores de riesgo que inciden sobre la valuación de las posiciones por operaciones activas, pasivas o causantes de pasivo contingente, tales como tasas de interés, tasas de cambio, índices de precio, entre otros.

Exposición al Riesgo de Mercado

El Banco utiliza para medir las exposiciones al riesgo de mercado, el modelo Valor en Riesgo ("VaR" - "Value at Risk"), a través del cual se determina la pérdida máxima esperada que pueda surgir dentro de un plazo determinado, lo cual se denomina horizonte temporal y con un determinado nivel de confianza.

El modelo utilizado en el Banco para el cálculo del VaR es el Histórico Exponencial, el cual le da más importancia a los datos más recientes, con un horizonte de tiempo de 1 día, un nivel de confianza del 99% (2021: 99%), y utilizando 250 días (2021: 250 días) de historia.

El modelo de VaR es una herramienta importante en la medición de los riesgos de mercado; sin embargo, supone lo siguiente:

- Movimientos normales de mercado (están excluidas las grandes crisis financieras)
- No calcula la pérdida máxima de la cartera.
- De las pérdidas reales que genere la cartera posteriormente, algunas estarán por encima del VaR.

El riesgo de mercado se origina por las posiciones abiertas en las tasas de interés, tasas de cambio de moneda y de los valores compuestos por acciones. Todos estos elementos están expuestos a los movimientos generales y específicos de mercado y pueden causar que se reduzca el valor de un activo financiero. La Unidad de Administración Integral de Riesgos propone los límites de VaR que son aprobados por el Comité de Riesgo y ratificados por la Junta Directiva del Banco. El límite es establecido en función del patrimonio del Banco y durante el periodo a diciembre 2022 se mantuvo por debajo del límite establecido a pesar del efecto en la volatilidad causada por la pandemia COVID-19 que registró un máximo en el mes de marzo el cual fue normalizando durante el resto del año.



(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

Los cálculos efectuados por la Administración del Banco utilizando la metodología del VaR se detallan a continuación:

	30 de junio de 2022 (No Auditado)		31 de diciembre de 2021 (Auditado)	
	Porcentual	En miles de B/.	Porcentual	En miles de B/.
VaR riesgo de mercado				
Al cierre del periodo	0.56%	1,973	0.18%	699
Promedio del periodo	0.58%	2,087	0.54%	2,015
Máximo del periodo	0.86%	3,063	2.08%	7,779
Mínimo del periodo	0.39%	1,449	0.01%	34

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

Riesgo de Tasa de Cambio

Es el riesgo 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.

Para controlar el riesgo que surge sobre los activos y pasivos financieros, el Banco utiliza contratos de divisas negociados por la Tesorería, que es responsable de gestionar la posición neta en *cada* moneda extranjera. Mensualmente se obtiene información financiera del valor razonable o de flujos de efectivo sobre los contratos de cobertura económica de moneda de un proveedor internacional de precios.

El Banco mantiene y realiza colocaciones, préstamos, inversiones y captación de depósitos en Bolívares Fuertes, la moneda de la República Bolivariana de Venezuela; en Euros, la moneda de la Comunidad Económica Europea y en Pesos Colombianos, la moneda de República de Colombia. El valor de las posiciones en moneda extranjera fluctúa como consecuencia de las variaciones en las cotizaciones de la tasa de cambio.

Al 30 de junio de 2022, el Banco mantiene operaciones de instrumentos financieros derivados que consisten en cobertura de flujo de efectivo (Canje tasa de interés) y cobertura de valor razonable (Venta en corto).

La posición de monedas se presenta en su equivalente en dólares, como sigue:

30 de junio de 2022 (No Auditado)	Euros	Total
Efectivo y depósitos en bancos	24.622.813	24,622,813
Inversiones en valores	13,532,815	13,532,815
Préstamos	68,003,260	68,003,260
Total de activos	106,158,888	106,158,888
Depósitos de clientes	107,248,798	107,248,798
Total de pasivos	107,248,798	107,248,798
Posición neta	(1,089,910)	(1,089,910)





(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

31 de diciembre de 2021

(Auditado)	Euros	Total
Efectivo y depósitos en bancos	14,389,347	14,389,347
Inversiones en valores	16,453,442	16,453,442
Préstamos	74,274,822	74,274,822
Total de activos	105,117,611	105,117,611
Depósitos de clientes	105,125,445	105,125,445
Total de pasivos	105,125,445	105,125,445
Posición neta	(7,834)	(7,834)

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 mensualmente 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.

Riesgo de Tasa de Interés

El riesgo de tasa de interés es la exposición de la situación financiera consolidada del Banco (margen financiero y valor de mercado del patrimonio), por posibles pérdidas derivadas de movimientos adversos en las tasas de interés.

El Banco dispone de un Comité de Activos y Pasivos que, bajo parámetros definidos por la Junta Directiva, analiza la sensibilidad de variaciones en las tasas de interés y determina la estructura de balance, el plazo de las diferentes partidas y las estrategias de inversiones.

La tabla que aparece a continuación resume la exposición del Banco a los riesgos de la tasa de interés. Los activos y pasivos del Banco están incluidos en la tabla a su valor en libros, clasificados por categorías por el que ocurra primero entre la nueva fijación de la tasa contractual o las fechas de vencimiento (los saldos brutos no incluyen la reserva para pérdidas esperadas):

30 de junio de 2022 (No Auditado)	Hasta <u>1 año</u>	De <u>1 a 5 años</u>	De <u>5 a 10 años</u>	Más de <u>10 años</u>	Sin tasa de <u>interés</u>	<u>Total</u>
Activos Financieros						
Efectivo y efectos de caja	0	0	0	0	17,881,956	17.881.956
Depósitos en bancos, neto Inversiones en valores, saldos	347,280,450	2,867,070	2,110,000	0	0	352,257,520
brutos	206,747,740	305,365,615	49,323,866	27,918,451	1,261,817	590.617.489
Préstamos, saldos brutos	<u>1,12</u> 1,524,866	570,780,272	407,510,093	1,323,875,074	0	3,423,690,305
	1,675,553,056	879,012,957	458,943,959	1,351,793,525	19.143,773	4,384,447,270
Pasivos Financieros						.,
Depósitos de clientes	2,587,914,454	329,782,887	0	0	707,212,227	3,624,909,568
Valores vendidos bajo acuerdos						-111
de recompra	81,887,423	19,755,411	0	0	0	101,642,834
Obligaciones y colocaciones	105,070,194	189,607,468	29,089,776	0	0	323,767,438
Deuda subordinada perpetua	0	0	0	0	78,520,159	78,520,159
	2,774,872,071	539,145,766	29,089,776	0	785.732.386	4,128,839,999
Total sensibilidad de tasa de						
interés	(1,099,319,015)	339,867,191	429,854,183	1,351,793,525	(766,588,613)	255,607,271

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

31 de diciembre de 2021 (Auditado)	Hasta <u>1 año</u>	De <u>1 a 5 años</u>	De <u>5 a 10 años</u>	Más de <u>10 años</u>	Sin tasa de <u>interés</u>	<u>Total</u>
Activos Financieros						
Efectivo y efectos de caja	0	0	0	0	19.053.941	19,053,941
Depósitos en bancos, neto	406,718,767	2,834,767	Ō	Ő	0	409.553.534
Inversiones en valores, saldos brutos	181,063,072	319,015,573	58,626,814	35,724,544	1,983,124	596,413,127
Préstamos, saldos brutos	1,146,801,084	548,221,580	364,618,362	1,179,661,906	0	3.239.302.932
	1,734,582,923	870,071,920	423,245,176	1,215,386,450	21,037,065	4,264,323,534
Pasivos Financieros					= 1,100.1000	1,201,020,001
Depósitos de clientes	2,583,513,881	342,994,137	0	0	665,705,839	3,592,213,857
Valores vendidos bajo acuerdos					2201.001000	0,002,210,001
de recompra	63,446,572	19,694,553	0	0	0	83,141,125
Obligaciones y colocaciones	70,045,708	151,705,600	35,522,180	0	0	257,273,488
Deuda subordinada perpetua	0	0	0	60,673,230	0	60,673,230
	2,717,006,161	514,394,290	35,522,180	60,673,230	665,705,839	3,993,301,700
Total sensibilidad de tasa de interés	(982,423,238)	355,677,630	387,722,996	1,154,713,220	(644,668,774)	271,021,834

Administración de la Reforma de la Tasa de Interés de Referencia y los riesgos derivados de la Reforma

A nivel mundial se están llevando a cabo cambios fundamentales en las tasas de interés de referencia, incluyendo el reemplazo de las tasas interbancarias ofrecidas (IBOR) por tasas de interés alternativas libres de riesgo. Debido a la naturaleza de su negocio, el balance del Banco incluye pasivos financieros de corto plazo a tasa fija. Sin embargo, el Banco cuenta con exposiciones IBOR (USD Libor únicamente) en sus instrumentos financieros, los cuales serán reformados o reemplazados.

El Comité de Tasas de Referencia Alternativas (ARRC, por sus siglas en inglés) fue establecido por la Reserva Federal de los Estados Unidos, para asegurar la exitosa transición de la tasa USD LIBOR a una tasa de interés alternativa. El ARRC está compuesto por entidades del sector privado que participan en los mercados afectados por la USD LIBOR- y por otras entidades gubernamentales, incluyendo reguladores del sector financiero en los Estados Unidos. En mayo de 2021, el ARRC estipuló que la tasa USD LIBOR se continuará publicando hasta el 30 de junio de 2023 y estableció esta como fecha límite para culminar la modificación de los contratos que deben incluir el lenguaje de transición hacia la nueva tasa de referencia, que inicialmente se había establecido para finales de 2021.

Los principales riesgos a los que el Banco está expuesto como consecuencia de la reforma IBOR son operativos. Tales riesgos operativos incluyen la actualización de términos contractuales y revisión de controles operativos relacionados con la Reforma. El riesgo financiero se limita predominantemente al riesgo de tasa de interés.



(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

Riesgo de Precio

Es el riesgo que el valor de un instrumento financiero fluctúe como consecuencia de cambios en los precios de mercado, independientemente 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 títulos valores clasificados como a valor razonable con cambios en otros resultados 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.

(e) Riesgo Operacional

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

El objetivo del Banco es el de manejar una adecuada gestión del riesgo operativo, con el fin de obtener un conocimiento más certero de los riesgos a los que se encuentra expuesto, que le permita lograr una visión más clara de los aspectos prioritarios para el negocio, y facilitar la toma de decisiones estratégicas fundamentadas en la relación riesgo-rentabilidad, de tal manera que permita disminuir el grado de incertidumbre ante posibles eventos adversos capaces de causar pérdidas inesperadas.

Revisiones periódicas y auditorías internas a los procedimientos operativos se efectúan regularmente para fortalecer la eficiencia y el control, y para neutralizar debilidades identificadas. Los manuales correspondientes son actualizados periódicamente.

El Banco cuenta con personal dedicado a la seguridad tecnológica, para limitar la posibilidad que las facilidades tecnológicas puedan ser utilizadas indebidamente por personal o terceros no autorizados.

(f) Administración de Capital

Los reguladores del Banco que son la Superintendencia de Bancos 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 promedios ponderados con base en 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.





(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

La Ley Bancaria en Panamá requiere que los bancos 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 consolidado de situación financiera. Para estos efectos, los activos deben considerarse netos de sus respectivas provisiones o reservas y con las ponderaciones indicadas en el Acuerdo respectivo de la Superintendencia.

La Superintendencia de Bancos de Panamá se reserva el derecho de exigir a los entes regulados incrementar el porcentaje de dicho índice mínimo de capital.

Basados en los Acuerdos No.1-2015 y sus modificaciones y No.3-2016, emitidos por la Superintendencia de Bancos de Panamá, el Banco mantiene una posición de capital regulatorio que se compone de la siguiente manera:

	30 de junio <u>2022</u> (No Auditada)	31 de diciembre
Capital Primario Ordinario:	(No Auditado)	(Auditado)
·		
Acciones comunes	56,855,816	56,855,816
Otras partidas de resultado integral	(7,828,001)	12,432,102
Utilidades retenidas	278,720,496	252,671,291
Menos:		
Plusvalía, activos intangibles	65,275,895	63,996,688
Reserva bienes adjudicados y reserva técnica seguros	26,876,857	20,612,803
Total Capital Primario Ordinario	235,595,559	237,349,718
Capital Primario Adicional:	,,	201,010,110
Bonos subordinados perpetuos (sin intereses)	78,520,159	59,925,000
Total Capital Primario Adicional	314,115,718	297,274,718
Capital Secundario		201,214,110
Acciones preferidas	5,465,000	5,465,000
Total Capital Secundario	319,580,718	302,739,718
Provisión dinámica	46,068,730	46,068,730
Total Capital Regulatorio	365,649,448	348,808,448
Activos Ponderados por Riesgo, Netos	2,863,403,425	2,803,581,547
Índices de Capital		
Índices de capital total	12.77%	12.44%
Índices de capital primario ordinario	8.23%	8.47%
Índices de capital primario	10.97%	10.60%

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

La Administración del Banco ha efectuado juicios, estimaciones y presunciones que afectan la aplicación de las políticas contables y las cifras reportadas de los activos, pasivos, ingresos y gastos durante el periodo. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Los estimados y decisiones son continuamente evaluados y están basadas en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo expectativas de eventos futuros que se consideran 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 las presunciones y estimaciones que afectan las sumas reportadas de los activos y pasivos dentro del siguiente año fiscal y los juicios críticos en la selección y aplicación de las políticas contables se detallan a continuación:

(a) Pérdidas Crediticias Esperadas sobre Préstamos

El modelo de Pérdidas Crediticias Esperadas (PCE) permite al Banco estimar provisiones basándose en tres componentes: probabilidad de incumplimiento (PD), exposición al momento de incumplimiento (EAD) y la pérdida en el caso de incumplimiento (LGD) bajo los lineamientos de la norma contable NIJF 9.

Para satisfacer estos requerimientos, el modelo está diseñado para calcular la PCE a un año, la PCE a lo largo de la vida del instrumento y definir criterios para la asignación de posiciones individuales a los stages respectivos. Dependiendo del nivel de deterioro en el riesgo crediticio de un préstamo o cartera de préstamos desde el reconocimiento inicial, un monto de deterioro igual a la pérdida crediticia esperada para 12 meses (stage 1) o pérdida crediticia esperada lifetime (stage 2 y 3) serán reconocidos.

Esta evidencia incluye información observable que indique que ha habido un cambio adverso en la condición de pago de los deudores, o condiciones económicas que correlacionen con incumplimientos en préstamos. La metodología y presunciones usadas para estimar la suma y el tiempo de los flujos de efectivo futuros son revisadas regularmente para reducir cualquier diferencia entre los estimados de pérdida y la experiencia actual de pérdida.

(b) Pérdidas Crediticias Esperadas en Inversiones en Valores

El Banco ejecuta para las inversiones en valores un modelo de deterioro el cual requiere como mínimo, la constitución de provisiones de pérdidas esperada en los próximos 12 meses para todas las inversiones y provisiones para pérdidas esperadas en la vida total del instrumento, para aquellos que han experimentado un incremento significativo en su riesgo de crédito o disminución prolongada en el valor razonable por debajo de su costo; la determinación de qué es significativa o prolongada requiere juicio.

(c) Deterioro de la Plusvalía

El Banco determina si la plusvalía tiene indicio de posible deterioro, evaluándola al menos una vez al año. 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 del Banco estime los flujos de efectivo 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 efectivo.





(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

(d) Impuesto sobre la Renta

El Banco está sujeto al impuesto sobre la renta bajo las jurisdicciones de la República de Panamá y Curazao. Se realizan estimaciones a través de una proyección fiscal para determinar la provisión para impuestos sobre la renta y se reconocen los pasivos resultantes de dicha estimación. Cuando el resultado fiscal final es diferente de las sumas que fueron registradas, las diferencias impactarán las provisiones por impuestos sobre la renta e impuestos diferidos en el periodo en el cual se hizo dicha determinación.

(6) Partes Relacionadas

A continuación, se presenta un detalle de las transacciones en relación a las remuneraciones con el personal clave de la Gerencia:

30 de junio	30 de junio
<u>2022</u>	<u>2021</u>
(No Auditado)	(No Auditado)
2,304,287	2,426,154

Beneficios a empleados - corto plazo

No se han otorgado beneficios de largo plazo al personal clave de la Gerencia.

Un detalle del saldo de las transacciones con personal clave de la Gerencia:

	30 de junio	31 de diciembre
	2022	<u> 2021</u>
	(No Auditado)	(Auditado)
Préstamos	8,183,834	<u>8,665,859</u>
Depósitos de clientes	2,658,650	2,986,561

Los ingresos por intereses reconocidos sobre estas transacciones ascendían a B/.131,200 (2021: B/.122,180) y los gastos por intereses a B/.43,504 (2021: B/.50,021). Las condiciones otorgadas al personal clave de la Gerencia son similares a las que se dan con terceros no vinculados al Banco ajustadas por su riesgo de crédito. No se han reconocido provisiones por deterioro de activos financieros con partes relacionadas.

A continuación, se presenta un detalle del saldo de las transacciones con otras partes relacionadas:

	30 de junio <u>2022</u> (<u>No Auditado)</u>	2021 (Auditado)
Depósitos en bancos Valores a valor razonable con cambios en resultados Préstamos Otros activos	59,090,800 800,000 40,498,688 852,170	67,641,994 800,000 43,319,112 547,210
Depósitos de clientes	21,619,048	<u>11,243,034</u>

Los ingresos por intereses reconocidos sobre estas transacciones ascendían a B/.1,620,151 (2021: B/.1,183,794) y los gastos por intereses a B/.9,761 (2021: B/.89,276). Los servicios administrativos pagados ascendían a B/.135,462 (2021: B/.1,920,893) y las dieta a directores a B/.532,583 (2021: B/.1,162,500). No se han reconocido reservas por deterioro de activos financieros con partes relacionadas.





BANESCO (PANAMÁ), S. A. Y SUBSIDIARIAS (Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(7) Información por Segmentos

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

30 de junio de 2022 (<u>No Auditado)</u>	Banca y Actividades <u>Financieras</u>	Seguros	<u>lnmobiliaria</u>	Eliminaciones	Total <u>Consolidado</u>
Ingresos por intereses	99,221,804	200.664	0	(309.050)	00.444.440
Gastos por intereses	(38,781,076)	200,004	0	(308.052)	99,114,416
Ingresos por honorarios y comisiones, neto	16,976,402	3,975,579	0	308,052	(38,473,024)
Ganancia neta por instrumentos financieros a	10,970,402	3,973,379	U	0	20,951,981
valor razonable con cambios en resultados	324,277	0	0	0	324,277
Pérdida neta en instrumentos financieros a valor razonable con cambios en otras					,
utilidades integrales	(2,097,885)	0	Λ	0	/0.007.00F)
Otros ingresos	2,217,349	75.124	88.387	•	(2,097,885)
Provisión para pérdidas en préstamos	(16,119,232)	75,124	00,367	(808,926)	1,571,934
Provisión para pérdida en inversiones		•	U	Ü	(16,119,232)
	(342,190)	1,004	Ü	0	(341,186)
Provisión para de bienes adjudicados	(496,205)	0	0	0	(496,205)
Gastos generales y administrativos	(57,616,694)	(3,631,443)	(84,964)	808,926	(60,524,175)
Utilidad antes del impuesto sobre la renta	3,286,550	620,928	3,423	0	3,910,901
Total de activos	4,651,120,001	35,740,146	2,878,664	(66,533,125)	4,623,205,686
Total de pasivos	4,250,270,609	20,652,389	150,481	(33,179,158)	4,237,894,321

30 de junio de 2021 (No Auditado)	Banca y Actividades <u>Financieras</u>	<u>Seguros</u>	<u>Inmobiliaria</u>	Eliminaciones	Total <u>Consolidado</u>
Ingresos por intereses	97,093,541	e30.593		(390,609)	96.933.525
Gastos por intereses	(38,650,217)	0		390,609	(38,259,608)
Ingresos por honorarios y comisiones, neto Ganancia neta por instrumentos financieros a	18,676,794	3,208.736		0	21,885,530
valor razonable con cambios en resultados Pérdida neta en instrumentos financieros a valor razonable con cambios en otras	584,862	0		0	584,862
utilidades integrales	626.722	n		0	626,722
Otros ingresos	1.129.027	169.427	88.387	(806,117)	580,724
Provisión para pérdidas en préstamos	(17,043,021)	0	00,007	(000,117)	(17,043,021)
Provisión para pérdida en inversiones	(186,049)	842		0	(185,207)
Provisión para de bienes adjudicados	(225,000)	0		ñ	(225,000)
Gastos generales y administrativos	(56,909,618)	(3,334,197)	(84,058)	806.117	(59,521,756)
Utilidad antes del impuesto sobre la renta	5,097,041	275,401	4,329	0	5,376,771
Total de activos	4,413,973,018	35,763,555	2,782,348	(59,520,435)	4,392,998,486
Total de pasivos	3,988,173,180	21,946,055	59,039	(26,166,468)	3,984,011,806

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(8) Efectivo y Equivalentes de Efectivo

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

	30 de junio <u>2022</u> (No Auditado)	31 de diciembre <u>2021</u> <u>(Auditado)</u>
Efectivo y efectos de caja Depósitos a la vista	17,881,956 113,480,696	19,053,941 104,481,329
Depósitos a plazo Total de efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos	<u>238,776,824</u> 370,139,476	<u>305,072,205</u> 428,607,475
Menos: Depósitos con vencimiento original mayor a tres	40 500 505	24.050.007
meses y restringidos o pignorados Efectivo y equivalente de efectivo	<u>12,500,567</u> <u>357,638,909</u>	34,059,387 394,548,088

(9) Inversiones en Valores y Otros Activos Financieros Valores a Valor Razonable con Cambios en Resultados

La composición de estos valores se presenta a continuación:

	30 de junio <u>2022</u> (No Auditado)	31 de diciembre <u>2021</u> (Auditado)
Títulos de deuda - gubernamental	847,518	950,643
Acciones de capital	1,255,955	1,364,715
Fondos de inversión	5,862	<u>5,862</u>
	<u>2,109,335</u>	2,321,220

Al 30 de junio de 2022, el Banco mantiene un portafolio para negociar designado a valor razonable por B/.847,518 (2021: B/.950,643) y valores obligatoriamente a VRCR por B/.1,261,817 (2021: B/.1,370,577).





(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(9) Inversiones en Valores y Otros Activos Financieros, continuación Las inversiones a valor razonable con cambios en resultados clasificados por indicadores de calidad de crédito del emisor se detallan a continuación:

30 de junio de 2022 (No Auditado)

(INO Additado)						
Títulos de deuda gubernamental	Acciones de capital	Fondos de inversión	Total			
847,518	0	0	847,518			
0	245,927	Ō	245.927			
0	0	Ō	0			
0	0	Ō	Õ			
0	1,010,028	5,862	1,015,890			
847,518	1,255,955	5,862	2,109,335			
	deuda gubernamental 847,518 0 0 0	Titulos de deuda Acciones de capital 847,518 0 245,927 0 0 0 0 0 0 0 0 1,010,028	Títulos de deuda deuda de capital Acciones de inversión 847,518 0 0 0 245,927 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 1,010,028 5,862			

31 de diciembre de 2021

(Auditado)

Indicador	Títulos de deuda gubernamental	Acciones de capital	Fondos de inversión	Total
2	950,643	0	0	950,643
3	0	352,261	Ō	352,261
4	0	0	0	0
5	0	0	0	0
Sin calificación	0	1,012,454	5,862	1,018,316
Total	950,643	1,364,715	5,862	2,321,220

Valores a Valor Razonable con Cambios en Otras Utilidades Integrales La composición de estos valores se presenta a continuación:

	30 de junio <u>2022</u> (<u>No Auditado)</u>	31 de diciembre <u>2021</u> (<u>Auditado)</u>
Títulos de deuda - privada	405,749,098	405,600,449
Titulos de deuda - gubernamental	<u>129,785,352</u>	<u>134,796,970</u>
Total	535,534,450	540.397.419

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Inversiones en Valores y Otros Activos Financieros, continuación (9)

Las inversiones a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales clasificados por indicadores de calidad de crédito del emisor se detallan a continuación:

	;	30 de junio de 2022 (No Auditado)		31 de diciembre de 2021 (Auditado)		
Indicador	Titulos de deuda gubernamental	Titulos de deuda privada	Total	Titulos de deuda gubernamental	Títulos de deuda privada	Total
2	48.231.071	0	48.231.071	57,825,053	0	57,825,053
3	12.739.163	44,902,170	57,641,333	13,589,224	30,223,903	43,813,127
4	66.785.898	253.005.244	319,791,142	61,286,113	250,353,543	311,639,656
5	2.029.220	106.837.488	108,866,708	2,096,580	123,807,745	125,904,325
6	_,0,0	1,004,196	1,004,196	0	1,215,258	1,215,258
J	129,785,352	405,749,098	535,534,450	134,796,970	405,600,449	540,397,419

El movimiento de la reserva para pérdidas crediticias esperadas relacionadas a las inversiones en valores con cambios en otros resultados integrales se detalla a continuación:

	30 de junio de 2022 (No Auditado)		
	Etapa 1 ⁽¹⁾	Total	
Al inicio del periodo Remedición neta de la reserva para pérdidas crediticias Compra de activos financieros Instrumentos financieros que han sido dados de baja	588,746 (50,242) 52,512	588,746 (50,242) 52,512	
durante el periodo	(50,855)	(50,855)	
Al final del periodo	540,161	540,161	
	31 de diciemb (Audita		
	Etapa 1 ⁽¹⁾	Total	
Al inicio del año Remedición neta de la reserva para pérdidas crediticias Compra de activos financieros Instrumentos financieros que han sido dados de baja	420,367 (65,673) 351,209	420,367 (65,673) 351,209	
Remedición neta de la reserva para pérdidas crediticias Compra de activos financieros	420,367 (65,673)	420,367 (65,673)	

⁽¹⁾ Pérdidas crediticias esperadas durante los próximos 12 meses.

La provisión para pérdidas crediticias esperadas antes mencionada no se reconoce en el estado consolidado de situación financiera porque el valor en libros de los valores de inversión de deuda en VRCOUI es su valor razonable.





(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(9) Inversiones en Valores y Otros Activos Financieros, continuación Valores a Costo Amortizado

La composición de estos valores se presenta a continuación:

	30 de junio <u>2022</u> (No Auditado)	31 de diciembre <u>2021</u> (<u>Auditado)</u>
Títulos de deuda - privada	8,099,310	8,105,428
Titulos de deuda - gubernamental	<u>45,530,836</u>	45,589,060
	53,630,146	53,694,488
Menos:		
Reserva por deterioro	(656,442)	(266,901)
Total	52,973,704	53.427.587

Las inversiones a costo amortizado clasificadas por indicadores de calidad de crédito del emisor se detallan a continuación:

30 de junio de 2022 31 de diciembre de 2021

		(No Auditado)		(Auditado)		
Indicador	Títulos de deuda gubernamental	Títulos de deuda privada	Total	Títulos de deuda gubernamental	Títulos de deuda privada	Total
2	19,872,133	0	19,872,133	19.845.174	0	19.845.174
4	0	0	0	0	ñ	15,040,174
5	10,292,976	0	10,292,976	10.332.144	4.034.961	14.367.105
6	15,365,726	4,064,901	19,430,627	15,411,742	4.070.467	19.482.209
Sin Clasificación Reserva pérdida	0	4,034,410	4,034,410	0	9,010,407	0
esperada	(642,334)	(14, 108)	(656,442)	(252,780)	(14,121)	(266,901)
Total	44,888,501	8,085,203	52,973,704	45,336,280	8,091,307	53,427,587

El movimiento de la reserva para pérdidas crediticias esperadas relacionadas a las inversiones en valores a costo amortizado se detalla a continuación:

	30 de junio de 20 (No Auditado)			
	Etapa 1 ⁽¹⁾	Total		
Al inicio del periodo	266,901	266,901		
Remedición neta de la reserva para pérdidas crediticias	389,541	389,541		
Al final del periodo	656,442	656,442		
	31 de diciembre de 2021 (Auditado)			
	Etapa 1 ⁽¹⁾	Total		
Al inicio del año	58,362	58,362		
Remedición neta de la reserva para pérdidas crediticias	233,670	233,670		
Instrumentos financieros que han sido dados de baja	(25,131)	(25,131)		
Al final del año	266,901	266,901		

⁽¹⁾ Pérdidas crediticias esperadas durante los próximos 12 meses.



(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(10) Préstamos

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

Sector local:	30 de junio <u>2022</u> (No Auditado)	31 de diciembre <u>2021</u> (Auditado)
Consumo	45,212,615	43,414,507
Corporativo	965,536,204	946,485,304
Hipotecario residencial	854,723,975	819,909,717
Personales	550,922,257	528,641,717
Instituciones financieras y Gobierno	824,946	716,752
Total sector interno	2,417,219,997	2,339,167,997
Sector extranjero: Consumo Corporativo Hipotecario residencial Personales Instituciones financieras y Gobierno	26,957,138 848,990,212 4,884,405 70,856,717 54,781,836	5,200,678 803,650,003 8,208,660 68,869,226 14,206,368
Total sector extranjero	1,006,470,308 3,423,690,305	900,134,935 3,239,302,932
Reserva para pérdidas esperadas Comisiones no devengadas	(107,531,023) (6,292,630)	(94,534,065) (5,741,532)
Total de préstamos	3,309,866,652	3,139,027,335

Los préstamos clasificados por indicadores de calidad de crédito del deudor se detallan a continuación (saldos brutos sin reserva por pérdidas esperadas):

30 de junio de 2022 (No Auditado)

<u>Indicador</u> Indicadores 1-4	Consumo	<u>Corporativo</u>	Hipotecario residencial	Personales	Instituciones financieras y <u>Gobierno</u>	<u>Total</u>
(AAA+ hasta BBB-) Indicadores 5-6	70,288,054	1,783,846,727	845,862,381	607,108,196	55,606,782	3,362,712,140
(BB+ hasta B-) Indicador 7-9	410,935	2,218,005	1,531,584	2,314,577	0	6,475,101
(C- hasta CCC-)	1,413,793	15,284,721	7,945,964	8,013,193	0	32,657,671
Indicador 10 (D)	56,971	13,176,963	4,268,451	4,343,008	0	21,845,393
Total	72,169,753	1,814,526,416	859,608,380	621,778,974	55,606,782	3,423,690,305



(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(10) Préstamos, continuación

31 de diciembre de 2021 (Auditado)

Indicador Indicadores 1-4	Consumo	Corporativo	Hipotecario residencial	Personales	Instituciones financieras y <u>Gobierno</u>	Total
(AAA+ hasta BBB-) Indicadores 5-6	48,472,863	1,726,064,738	821,848,541	591,594,651	14,923,120	3,202,903,913
(BB+ hasta B-) Indicador 7-9	17,886	2,635,659	883,136	2,117,774	0	5,654,455
(C- hasta CCC-) Indicador 10 (D)	79,821 44,615	742,422 20,692,488	1,815,919 3,570,781	3,033,937 764,581	0	5,672,099
Total	48,615,185	1,750,135,307	828,118,377	597,510,943	14,923,120	25,072,465 3,239,302,932

La cartera de préstamos de consumo incluye principalmente préstamos para adquisición de vehículos.

El movimiento de la reserva para pérdidas crediticias esperadas en préstamos se detalla a continuación:

			io de 2022 ıditado)	
	Etapa 1 ⁽¹⁾	Etapa 2 ⁽²⁾	Etapa 3 ⁽³⁾	Total
Saldo al inicio de periodo Transferencia desde pérdidas esperadas	30,046,157	36,436,728	28,051,180	94,534,065
durante los próximos 12 meses Transferencia desde pérdida esperada durante la el tiempo de vida – no	(14,994,028)	14,455,259	538,769	0
deteriorados Transferencia desde pérdida esperada	17,673,432	(44,246,470)	26,573,038	0
durante la el tiempo de vida – deteriorados Remedición neta de la reserva para	1,965,327	23,504,411	(25,469,738)	0
pérdidas esperadas	(6,571,797)	(7,273,919)	29,470,246	15,624,530
Activos financieros originados Instrumentos financieros que han sido dados	6,110,263	3,788,152	2,115,544	12,013,959
de baja durante el periodo	(2,107,421)	(5,907,843)	(3,503,994)	(11,519,258)
Castigos Recuperación de montos previamente	0	0	(5,091,443)	(5,091,443)
castigados	0	0	1,969,170	1,969,170
Saldo al final del periodo	32,121,933	20,756,318	54,652,772	107,531,023

(1) Pérdidas crediticias esperadas durante los próximos 12 meses.

(2) Pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida (no deteriorados - evaluados colectivamente).

(3) Pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida (deteriorados - evaluados individualmente).



(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(10) Préstamos, continuación

31 de diciembre de 2021

	(Auditado)			
	Etapa 1 ⁽¹⁾	Etapa 2 ⁽²⁾	Etapa 3 ⁽³⁾	Total
Saldo al inicio de año Transferencia desde pérdidas esperadas	23,141,090	26,951,269	13,090,126	63,182,485
durante los próximos 12 meses Transferencia desde pérdida esperada durante la el tiempo de vida – no	(29,975,167)	29,268,568	706,599	0
deteriorados Transferencia desde pérdida esperada	31,432,975	(39,858,157)	8,425,182	0
durante la el tiempo de vida – deteriorados Remedición neta de la reserva para	1,180,138	2,093,668	(3,273,806)	0
pérdidas esperadas	2,746,570	20,269,740	33,935,695	56.952.005
Activos financieros originados Instrumentos financieros que han sido dados	11,033,220	2,786,732	728,649	14,548,601
de baja durante el año	(9,512,669)	(5,075,092)	(2,297,590)	(16,885,351)
Castigos Recuperación de montos previamente	0	0	(26,674,340)	(26,674,340)
castigados	0	0	3,410,665	3,410,665
Saldo al final del año	30,046,157	36,436,728	28,051,180	94.534,065

- (1) Pérdidas crediticias esperadas durante los próximos 12 meses.
- (2) Pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida (no deteriorados evaluados colectivamente).
- (3) Pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida (deteriorados evaluados individualmente).

La totalidad de los activos financieros castigados durante el periodo 2022 están sujetos a actividades de recuperación y cobros para cumplir con los procedimientos del Banco para la recuperación de los montos adeudados.

(11) Instrumentos Financieros Derivados

El Banco mantiene contrato de canje de tasas de interés ("interest rate swap") para reducir el riesgo de tasas de interés de activos y pasivos financieros. Dicho contrato se registra a valor razonable en el estado consolidado de situación financiera en la línea de valores a valor razonable con cambios en resultados, en otros activos y otros pasivos, según corresponda.

Al usar instrumentos derivados para cubrir exposiciones a los cambios en tasas de interés el Banco queda expuesto al riesgo de contraparte del instrumento derivado. Este riesgo se minimiza ejecutando transacciones con contrapartes de alto grado crediticio.

La efectividad de los derivados de cobertura se analiza de forma cualitativa y se concluye que no hay inefectividad debido a que los términos de los derivados son un espejo de los términos del componente de riesgo cubierto de los activos y pasivos subyacentes.

El Banco mantiene operaciones de instrumentos financieros derivados que consisten en contratos a futuro de moneda ("forward"), para administración de terceros bajos límites y parámetros pre-establecidos.



(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(11) Instrumentos Financieros Derivados, continuación

La información cuantitativa sobre los instrumentos derivados e instrumentos financieros para cobertura se presenta en la siguiente tabla:

		30	de junio de 2022 (No Auditado)		
Derivados libres	<u>Moneda</u>	Vencimiento <u>Remanente</u>	Valor <u>Nocional</u>	Valor en <u>instrument</u> <u>Activo</u>	
Cobertura de flujo de efectivo					
Canje de tasa de interés Cobertura de valor razonable	USD	4 años	52,940,800	0	1,002,038
Venta en corto	USD	6 años	20,000,000	0	120,320
		31 de	diciembre de 202	21	

		31 de	(Auditado)	21	
<u>Derivados libres</u>	<u>Moneda</u>	Vencimiento <u>Remanente</u>	Valor <u>Nocional</u>	Valor en instrument Activo	
Cobertura de flujo de efectivo					
Canje de tasa de interés	USD	4 años	64,705,600	0	561,816
Cobertura de valor razonable					
Venta en corto	USD	6 años	20,000,000	0	1,545,320

Al 30 de junio de 2022, el Banco mantiene los siguientes derivados de tasa de interés, como derivados de cobertura de flujo de efectivo para administración de riesgo:

		3	0 de junio de 2022	2	
<u>Categoría de Riesgo</u> Riesgo de tasa de interés Cobertura de financiamiento	Hasta 1 mes	De <u>1 a 3 meses</u>	De 3 meses <u>a 1 año</u>	De 1 a 5 años	Más de <u>5 años</u>
Valor Nominal Tasa de interés promedio	0	0	0	52,940,800 3.42%	0
		31 c	le diciembre de 20 (Auditado)	021	
-	Hasta	De	De 3 meses	De	Más de
<u>Categoría de Riesgo</u> Riesgo de tasa de interés Cobertura de financiamiento	<u>1 mes</u>	1 a 3 meses	<u>a 1 año</u>	<u>1 a 5 años</u>	<u>5 años</u>
Valor Nominal Tasa de interés promedio	0	0	0	64,705,600 3.42%	0





(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(11) Instrumentos Financieros Derivados, continuación

A continuación, se detallan los efectos de la contabilidad de cobertura sobre la situación financiera:

30	de	junio	de	2022
	MA	Audi	tad	۱۵۱

Riesgo de tasa <u>de interés</u> Derivado de tasa de	Valor <u>Nominal</u>	<u>Valor e</u> Activo	en libros Pasivo	Partida en el estado de situación financiera que incluye el instrumento de cobertura	Cambios en el valor razonable utilizados como base para reconocer la ineficiencia de cobertura	Ineficiencia reconocida en el estado de resultados
interés - Cobertura de Financiamientos	52,940,800	0	1,002,038	Otros Pasivos	0	0
		31	de diciembre			

(Auditada)

			(Auditado)		
Riesgo de tasa <u>de interés</u> Derivado de tasa de	Valor <u>Nominal</u>	<u>Valor er</u> <u>Activo</u>		Partida en el estado de situación financiera que incluye el instrumento de cobertura	Cambios en el valor razonable utilizados como base para reconocer la ineficiencia de cobertura	Ineficiencia reconocida en el estado de resultados
interés - Cobertura de Financiamientos	64,705,600	0	561,816	Otros Pasivos	0	0

Los valores relacionados de la partida que han sido designada como cubierta es la siguiente:

30 de junio de 2022 (No Auditado)

		Valor ei	1 libros	situación financiera en la cual la partida cubierta es
	Valor en libros	Activo	Pasivo	incluida
Financiamiento	52,940,800	0	52,940,800	Obligaciones y colocaciones



Partida en el estado de



BANESCO (PANAMÁ), S. A. Y SUBSIDIARIAS (Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

		31 de diciem (Audi			
			Valor en	libros	Partida en e estado de situación financiera er la cual la partida cubierta es
	Valor en	libros	Activo	Pasivo	incluida
Financiamiento	64,70	05,600	0	64,705,600	Obligaciones colocaciones
consolidado de s	es tablas se detalla ituación financiera re	elacionado a 3 Ajustes c	a las cobertura de junio de 2 (No Auditado e valor	as de valor razor 2022))	nable:
En las siguiente consolidado de s Cobertura de valor razonable	es tablas se detalla ituación financiera re Valor en libros	elacionado a 3	a las cobertura de junio de 2 (No Auditado e valor able	as de valor razor 2022	nable: or razonable
consolidado de s Cobertura de valor razonable	ituación financiera n	elacionado a 3 Ajustes c razon	a las cobertura de junio de 2 (No Auditado e valor able ados	as de valor razor 2022)) Ajustes de val	or razonable
consolidado de s Cobertura de valor razonable	ituación financiera n	Ajustes of razon acumul	a las cobertura de junio de 2 (No Auditado e valor able ados	as de valor razor 2022 b) Ajustes de val acumu	or razonable
consolidado de s Cobertura de valor razonable Venta en Corto	Valor en libros 120,320	Ajustes of razon acumul 2,394 Ajustes d	a las cobertura de junio de 2 (No Auditado e valor able ados ,183 e diciembre de (Auditado) e valor	es de valor razor 2022 Ajustes de val acumu Otros Pa	or razonable lados asivos
consolidado de s Cobertura de valor razonable	ituación financiera n	Ajustes of razon acumul	a las cobertura de junio de 2 (No Auditado e valor able ados ,183 e diciembre de (Auditado) e valor	as de valor razor 2022 b) Ajustes de val acumu	or razonable lados

		(No Auditado)				
	Valor en libros	Ajustes de valor razonable acumulados	Líneas en que se presentan en el estado consolidado de situación financiera			
			Inversiones en valores y otros activos financieros a valor razonable con cambios en otras			
Notas del Tesoro	18,976,560	1,246,305	utilidades integrales			





(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(11) Instrumentos Financieros Derivados, continuación

31 de diciembre de 2021

		(Auditado)				
	Valor en libros	Ajustes de valor razonable acumulados	Líneas en que se presentan en el estado consolidado de situación financiera			
Notas del Tesoro	20,348,440	1,246,305	Inversiones en valores y otros activos financieros a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales			

El Banco reconoció en el estado consolidado de resultados una ganancia neta de instrumentos derivados no designados para cobertura por B/.324,277 (2021: B/.584,862), la cual ser presenta en el rubro de ganancia neta en instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados.

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

Derivados	Técnica de Valoración	Variables utilizadas	Nivel
Mercados Organizados		Precios de mercados observables en mercados	
(OTC)	Precios de mercado	activos	2

Compensación de activos y pasivos de instrumentos financieros

El Banco mantiene un instrumento financiero que cubre los cambios en el valor razonable de un instrumento de deuda de tasa fija, derivado de cambios en las tasas de interés que será compensado al vencimiento en 2026.

En la siguiente tabla muestra los pasivos financieros que han sido compensados en el estado consolidado de situación financiera:

		30 de junio de 2022 (No Auditado)					
Descripción	Importe bruto de pasivo financiero reconocido	Importe bruto de activo financiero reconocido compensado en el estado de situación financiera	Garantia colateral de efectivo recibido	Importe Neto			
Venta en corto	(18,807,820)	0	18,687,500	(120,320)			





(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(11) Instrumentos Financieros Derivados, continuación

31 de diciembre de 2021

		(Auditado)				
Descripción	Importe bruto de pasivo financiero reconocido	Importe bruto de activo financiero reconocido compensado en el estado de situación financiera	Garantía colateral de efectivo recibido	Importe Neto		
Venta en corto	(20,232,820)	0	18,687,500	(1,545,320)		

(12) Valor Razonable de los 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 líquidez, la concentración, la incertidumbre de factores del mercado, los supuestos en la determinación de precios y otros riesgos que afectan el instrumento específico.

El Banco mide el valor razonable utilizando los siguientes niveles de jerarquía que reflejan la importancia de los datos de entrada utilizados al hacer las mediciones:

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



(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(12) Valor Razonable de los Instrumentos Financieros, continuación

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 para 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.

La siguiente tabla presenta el valor en libros y el valor razonable de los activos y pasivos financieros, incluyendo su nivel de jerarquía de valor razonable para instrumentos financieros medidos a valor razonable. Esta tabla no incluye información sobre el valor razonable de activos y pasivos financieros no medidos a valor razonable cuando su valor en libros se aproxima a su valor razonable.

30 de junio de 2022	Valor en		Valor Razonable		
(No Auditado)	libros	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Activos financieros medidos a valor razonable:					
Valores a valor razonable con cambios en resultados:			- Foote	_	
Títulos de deuda y fondos de inversión	853,380	847,518	5,862	0	853,380
Acciones de capital	1,255,955	245,927	955,105	54,923	1,255,955
Valores a valor razonable con cambios en otros resultados integrales:					
Títulos de deuda	535,534,450	101,138,836	434,395,614	0	535,534,450
Pasivos financieros medidos a valor					
razonable:		^	4.000.000	0	1,002,038
Instrumentos financieros derivados	1,002,038	0	1,002,038	U	1,002,030
Otros pasivos:	120,320	120,320	0	0	120.320
Venta en corto	120,320	120,320	U	J	120,020
Activos financieros no medidos a valor razonable:					
Valores a costo amortizado	52.973.704	50,085,239	0	4.067.872	54,153,111
Préstamos, neto	3,309,866,652	0	0	3,353,412,973	3,353,412,973
Trockerios, rioto	-,,,				
Pasivos financieros no medidos a valor razonable:					
Depósitos a plazo de clientes Valores vendidos bajo acuerdos de	3,624,909,568	0	0	3,646,490,336	3,646,490,336
recompra	101.642.834	0	0	100,946,407	100,946,407
Obligaciones	323,767,438	Ŏ	0	319,165,655	319,165,655
Deuda subordinada perpetua	78,520,159	ō	0	78,520,159	78,520,159
manage and a stranger bank a second	•				





(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(12) Valor Razonable de los Instrumentos Financieros, continuación

31 de diciembre de 2021	Valor en		Valor Razonable		
(Auditado)	libros	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Activos financieros medidos a valor razonable:					
Valores a valor razonable con cambios en resultados:					
Títulos de deuda y fondos de inversión	956,505	950.643	5.862	0	956.505
Acciones de capital	1,364,715	352,261	952,468	59,986	1.364,715
Valores a valor razonable con cambios en otros resultados integrales:	,,,,,,,	332,23	332, 100	33,360	1,304,715
Titulos de deuda	540,397,419	139,365,979	401,031,440	0	540,397,419
Pasivos financieros medidos a valor razonable:					
Instrumentos financieros derivados	561,816	0	561.816	0	EC4 046
Otros pasivos:	55.1,5.5	· ·	301,010	U	561,816
Venta en corto	1,545,320	1,545,320	0	0	1,545,320
Activos financieros no medidos a valor razonable:					
Valores a costo amortizado	53,427,587	55,595,874	0	0	55,595,874
Préstamos, neto	3,139,027,335	0	Ö	3.346,756,279	3,346,756,279
Pasivos financieros no medidos a valor razonable:					
Depósitos a plazo de clientes Valores vendidos bajo acuerdos de	3,592,213,857	0	0	3,608,281,488	3,608,281,488
recompra	83,141,125	0	0	83,275,728	83,275,728
Obligaciones	257,273,488	Ö	0	257,941,571	257,941,571
Deuda subordinada perpetua	60,673,230	ő	0	60,673,230	60,673,230
, ,	,,	9	· ·	00,010,230	00,013,230

En opinión de la Gerencia, cambios razonablemente posibles en los insumos de Nivel 3 utilizados para los cálculos del valor razonable de los activos financieros, no tendrán un impacto significativo sobre los valores en libros de los activos financieros medidos a valor razonable sobre una base recurrente.

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(12) Valor Razonable de los Instrumentos Financieros, continuación

La tabla a continuación describe las técnicas de valoración, los datos de entrada utilizados y los datos de entrada no observables significativos en la medición del valor razonable de los instrumentos clasificados en nivel 2 y nivel 3 al 30 de junio de 2022:

Instrumento Financiero	Técnica de Valoración y Dato de Entrada Utilizad		Dato de Entrada no Observable Significativo	Sensibilidad de la Medición del Valor Razonable al Dato de Entrada No Observable Significativo
Medidos a valor razonable:				
Notas estructuradas	Flujos descontados: Curva Libor asociada al número d de vencimiento, margen dinámico rendimiento al vencimiento.		N/A	N/A
Acciones de capital	El modelo de valuación utiliza pre- cotizados de activos idénticos en mercados no activos.	cios	N/A	N/A
Títulos de deuda	El modelo de valuación combina observaciones directas del mercar fuentes contribuidas con modelos cuantitativos para generar un prec mismo asigna un puntaje para cac precio basado en la calidad y cant datos de mercados utilizados o ac	cio y el da tidad de	N/A	N/A
Contratos "forward"	Flujos de valor futuro: Curvas implicitas asociadas a con "forward" de tipo de cambio. Curva tipo de cambio "forward" de la divi doméstica objeto de la operación	as de	N/A	Un incremento o (disminución) en el dato de entrada no observable de forma aislada daría una medición del valor razonable menor o (mayor).
Ins	strumento Financiero		Técnica de Val	
No medidos a v			Dato de Entrada	Utilizado
Valores a costo a		mercado de generar un	: fuentes contribuidas co precio y el mismo asigna	observaciones directas del on modelos cuantitativos para a un puntaje para cada precio latos de mercados utilizados o
Préstamo s		El valor ra: descontada flujos de efe	de los flujos de efectivo f	amos representa la cantidad uturos estimados a recibir. Los entan a las tasas actuales de conable.
	ntes a plazo, valores vendidos bajo ecompra y deuda subordinada	El valor de l descuento, d	que representa la tasa de	contado utilizando una tasa de interés actual de mercado para con vencimiento remanente

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 resultaría en un cambio significativo en la estimación del valor razonable.





(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(13) Propiedades, Mobiliario, Equipo y Mejoras

A continuación, se presenta el movimiento y conciliación de propiedades, mobiliario, equipo y mejoras:

	<u>Terreno</u>	Edificio	Mejoras a <u>locales</u>	<u>Vehículos</u>	Mobiliario y <u>Equipo</u>	Proyectos en Proceso	<u>Total</u>
Costo: Saldo al 1 de enero de 2021 Adiciones	2,700,000 0	34,403,664 0	24,606,149 151,628	170,436 0	42,257,064 546,191	3,470,484 26,467,576	107,607,797 27,165,395
Reclasificación	0	1,652,625	1,976,724	23,495,582	1,797,767	(28,922,698)	0 (156,97 <u>2</u>)
Ventas y descartes Saldo al 31 de diciembre de 2021	2,700,000	36,056,289	<u>26,734,501</u>	(35,916) 23,630,102	(121,056) 44,479,966	1,015,362	134,616,220
Saldo ai 1 de enero de 2022	2,700,000	36,056,289	26,734,501	23,630,102	44,479,966	1,015,362	134,616,220
Adiciones	0	Ō	156,516	0	271,617	2,340,325	2,768,458
Reclasificación	0	0	6,491	0	893,576	(900,067)	(4.300.504)
Ventas y descartes	2,700,000	36,056,289	(145) 26,897,363	23,630,102	<u>(1,268,446)</u> 44,376,713	2,455,620	<u>(1,268,591)</u> 136,116,087
Saldo al 30 de junio de 2022	2,700,000	30,030,209	20,037,303	23,030,102	44,570,715	2,455,020	100,110,001
Depreciación acumulada:							
Saldo al 1 de enero de 2021	0	7,834,773	14,872,059	129,732	29,370,928	0	52,207,492
Gasto del periodo	0	870,232	733,660	561,761	4,289,194	0	6,454,847
Venta y descartes	0	0	45.000.710	(35,916)	(117,148)	0	(153,064)
Saldo al 31 de diciembre de 2021	0	8.705,005	<u>15,605,719</u>	<u>655,577</u>	<u>33.542,974</u>		<u>58,509,275</u>
Saldo ai 1 de enero de 2022	0	8,705,005	15,605,719	655,577	33,542,974	0	58,509,275
Gasto del periodo	0	450,712	346,135	592,099	2,193,637	0	3,582,583
Venta y descartes	0	0	(145)		<u>(1,262,767)</u>	0	(1,262,912)
Saldo al 30 de junio de 2022	0	<u>9,155,717</u>	<u>15,951,709</u>	<u>1,247,676</u>	<u>34,473,844</u>	0	<u>60,828,946</u>
Valor en libros:							
31 de diciembre de 2021	2,700,000	27.351.284	11,128,782	22,974,525	10,936,992	1.015,362	76,106,945
30 de junio de 2022	2,700,000	26,900,572	10,945,654	22,382,426	9,902,869	2,455,620	75,287,141
/							

El Banco administra a través de una Operadora la operativa relacionada a la aeronave y el Banco le reembolsa los gastos. Al 30 de junio de 2022, se han reconocido gastos de operaciones por B/.45,000 y gasto de depreciación por B/.589,354.





(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(14) Activos por Derecho de Uso y Pasivos por Arrendamientos

Activos por derecho de uso

Al 30 de junio de 2022, el Banco mantiene arrendamientos de bienes inmuebles principalmente para sucursales bancarias. Los contratos de arrendamiento tienen un periodo vigencia no mayor a 8 años e incluyen una opción para renovar el contrato de arrendamiento por un período adicional de la misma duración después de la finalización del plazo del contrato.

Activos por derecho de uso Costo:	<u>Panamá</u>	<u>Curazao</u>	<u>Total</u>
Saldo al 1 de enero de 2021	5,050,371	50.276	5,100,647
Adiciones	3,666,698	0	3,666,698
Saldo al 31 de diciembre de 2021	8,717,069	50,276	8,767,345
Saldo al 1 de enero de 2022	8.717.069	50,276	8,767,345
Adiciones	1,494,619	50,276	1,544,895
Saldo al 30 de junio de 2022	10,211,688	100,552	10,312,240
Depreciación acumulada:			
Saldo al 1 de enero de 2021	3,781,099	33,517	3,814,616
Depreciación del período	1,657,507	16,759	1,674,266
Saldo al 31 de diciembre de 2021	5,438,606	50,276	5,488,882
Saldo al 1 de enero de 2022	5,438,606	50,276	5,488,882
Depreciación del periodo	701,784	8,379	710,163
Saldo al 30 de junio de 2022	6,140,390	58,655	6,199,045
Valor en libros:			
31 de diciembre de 2021	3,278,463	0	3,278,463
30 de junio de 2022	4,071,298	41,897	4,113,195

Pasivo por arrendamiento

Los vencimientos de los pasivos por arrendamientos incluidos en el estado consolidado de situación financiera se clasifican de la siguiente manera:

		30 de junio de 2022 (<u>No Auditado)</u>		nbre de 2021 litado)
	Saldo	Saldo Saldo sin		Saldo sin
	<u>descontado</u>	<u>descontar</u>	descontado	descontar
Hasta 1 año	2,338,235	2,351,701	1,253,558	1,339,963
De 1 a 3 años	254,030	260,827	375,844	395,060
De 3 a 5 años	551,656	568,101	700,367	739,459
Más de 5 años	<u> 789,161</u>	<u>809,695</u>	<u>894,852</u>	936,318
	<u>3,933,082</u>	3,990,324	_3,224,621	3,410,800

Los siguientes rubros son reconocidos en el estado consolidado de flujos de efectivo, relacionados con los pasivos por arrendamientos:

	30 de junio	31 de diciembre
	<u>2022</u>	<u>2021</u>
	(No Auditado)	(Auditado)
Intereses por arrendamientos	97,063	169,442
Pagos por arrendamientos	<u>833,150</u>	<u> 1,873,496</u>
	<u>930,213</u>	<u>2,042,938</u>



BANESCO (PANAMÁ), S. A. Y SUBSIDIARIAS (Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(15) Plusvalia y Activos Intangibles

A continuación, se presenta el movimiento de la plusvalía y activos intangibles:

Saldo al 1 de enero de 2021 5,451,095 65,506,570 8,858,567 79,816,232 Adiciones 0 2,112,499 6,649,131 8,761,630 Reclasificación 0 13,781,202 (13,781,202) 0 Saldo al 31 de diciembre de 2021 5,451,095 81,400,271 1,726,496 88,577,862 Saldo al 1 de enero de 2022 5,451,095 81,400,271 1,726,496 88,577,862 Adiciones 0 1,640,346 3,158,548 4,798,894 Reclasificación 0 986,535 (986,535) 0 Saldo al 30 de junio de 2022 5,451,095 84,027,152 3,898,509 93,376,756 Amortización acumulada: Saldo al 1 de enero de 2021 0 18,826,922 0 18,826,922 Gasto del periodo 0 5,754,252 0 5,754,252 Saldo al 3 de diciembre de 2021 0 24,581,174 0 24,581,174 Gasto del periodo 0 3,519,687 0 3,519,687 Saldo al 30 de junio de 2022 0	Costo:	<u>Plusvalía</u>	Licencias de Programas <u>Tecnológicos</u>	Proyectos en Procesos	<u>Total</u>
Adiciones Reclasificación Recl		5 4E1 00E	65 500 570	0.050.507	7 0 040 000
Reclasificación 0 13,781,202 (13,781,202) 0 Saldo al 31 de diciembre de 2021 5,451,095 81,400,271 1,726,496 88,577,862 Saldo al 1 de enero de 2022 5,451,095 81,400,271 1,726,496 88,577,862 Adiciones 0 1,640,346 3,158,548 4,798,894 Reclasificación 0 986,535 (986,535) 0 Saldo al 30 de junio de 2022 5,451,095 84,027,152 3,898,509 93,376,756 Amortización acumulada: Saldo al 1 de enero de 2021 0 18,826,922 0 18,826,922 Gasto del periodo 0 5,754,252 0 5,754,252 Saldo al 31 de diciembre de 2021 0 24,581,174 0 24,581,174 Saldo al 1 de enero de 2022 0 24,581,174 0 24,581,174 Gasto del período 0 3,519,687 0 3,519,687 Saldo al 30 de junio de 2022 0 28,100,861 0 28,100,861		5,451,095			
Saldo al 31 de diciembre de 2021 5,451,095 81,400,271 1,726,496 88,577,862 Saldo al 1 de enero de 2022 5,451,095 81,400,271 1,726,496 88,577,862 Adiciones 0 1,640,346 3,158,548 4,798,894 Reclasificación 0 986,535 (986,535) 0 Saldo al 30 de junio de 2022 5,451,095 84,027,152 3,898,509 93,376,756 Amortización acumulada: Saldo al 1 de enero de 2021 0 18,826,922 0 18,826,922 Gasto del periodo 0 5,754,252 0 5,754,252 Saldo al 31 de diciembre de 2021 0 24,581,174 0 24,581,174 Saldo al 1 de enero de 2022 0 24,581,174 0 24,581,174 Gasto del período 0 3,519,687 0 3,519,687 Saldo al 30 de junio de 2022 0 28,100,861 0 28,100,861 Valor en libros: 31 de diciembre de 2021 5,451,095 56,819,097 1,726,496 63,996,688		0			8,761,630
Saldo al 1 de enero de 2022 5,451,095 81,400,271 1,726,496 88,577,862 Adiciones 0 1,640,346 3,158,548 4,798,894 Reclasificación 0 986,535 (986,535) 0 Saldo al 30 de junio de 2022 5,451,095 84,027,152 3,898,509 93,376,756 Amortización acumulada: Saldo al 1 de enero de 2021 0 18,826,922 0 18,826,922 Gasto del periodo 0 5,754,252 0 5,754,252 Saldo al 31 de diciembre de 2021 0 24,581,174 0 24,581,174 Saldo al 1 de enero de 2022 0 24,581,174 0 24,581,174 Gasto del período 0 3,519,687 0 3,519,687 Saldo al 30 de junio de 2022 0 28,100,861 0 28,100,861 Valor en libros: 31 de diciembre de 2021 5,451,095 56,819,097 1,726,496 63,996,688		5.454.005			0
Adiciones 0 1,640,346 3,158,548 4,798,894 Reclasificación 0 986,535 (986,535) 0 Saldo al 30 de junio de 2022 5,451,095 84,027,152 3,898,509 93,376,756 Amortización acumulada: Saldo al 1 de enero de 2021 0 18,826,922 0 5,754,252 0 5,754,252 0 5,754,252 Saldo al 31 de diciembre de 2021 0 24,581,174 0 24,581,174 Saldo al 1 de enero de 2022 0 24,581,174 0 24,581,174 Gasto del período 0 3,519,687 0 3,519,687 Saldo al 30 de junio de 2022 0 28,100,861 0 28,100,861	Saldo al 31 de diciembre de 2021	5,451,095	81,400,271	1,726,496	88,577,862
Adiciones 0 1,640,346 3,158,548 4,798,894 Reclasificación 0 986,535 (986,535) 0 Saldo al 30 de junio de 2022 5,451,095 84,027,152 3,898,509 93,376,756 Amortización acumulada: Saldo al 1 de enero de 2021 0 18,826,922 0 5,754,252 0 5,754,252 0 5,754,252 Saldo al 31 de diciembre de 2021 0 24,581,174 0 24,581,174 Saldo al 1 de enero de 2022 0 24,581,174 0 24,581,174 Gasto del período 0 3,519,687 0 3,519,687 Saldo al 30 de junio de 2022 0 28,100,861 0 28,100,861 Valor en libros: 31 de diciembre de 2021 5,451,095 56,819,097 1,726,496 63,996,688	0.11 14.1				
Reclasificación 0 986,535 (986,535) 0 Saldo al 30 de junio de 2022 5,451,095 84,027,152 3,898,509 93,376,756 Amortización acumulada: Saldo al 1 de enero de 2021 0 18,826,922 0 18,826,922 Gasto del periodo 0 5,754,252 0 5,754,252 Saldo al 31 de diciembre de 2021 0 24,581,174 0 24,581,174 Saldo al 1 de enero de 2022 0 24,581,174 0 24,581,174 Saldo al 1 de enero de 2022 0 3,519,687 0 3,519,687 Saldo al 30 de junio de 2022 0 28,100,861 0 28,100,861 Valor en libros: 31 de diciembre de 2021 5,451,095 56,819,097 1,726,496 63,996,688		5,451,095	81,400,271	1,726,496	88,577,862
Reclasificación Saldo al 30 de junio de 2022 5,451,095 84,027,152 3,898,509 93,376,756 Amortización acumulada: Saldo al 1 de enero de 2021 0 18,826,922 Gasto del periodo 0 5,754,252 0 5,754,252 Saldo al 31 de diciembre de 2021 0 24,581,174 0 24,581,174 Saldo al 1 de enero de 2022 0 24,581,174 0 24,581,174 Gasto del período 0 3,519,687 Saldo al 30 de junio de 2022 0 28,100,861 Valor en libros: 31 de diciembre de 2021 5,451,095 56,819,097 1,726,496 63,996,688		0	1,640,346	3,158,548	4,798,894
Saldo al 30 de junio de 2022 5,451,095 84,027,152 3,898,509 93,376,756 Amortización acumulada: Saldo al 1 de enero de 2021 0 18,826,922 0 18,826,922 Gasto del periodo 0 5,754,252 0 5,754,252 Saldo al 31 de diciembre de 2021 0 24,581,174 0 24,581,174 Saldo al 1 de enero de 2022 0 24,581,174 0 24,581,174 Gasto del período 0 3,519,687 0 3,519,687 Saldo al 30 de junio de 2022 0 28,100,861 0 28,100,861 Valor en libros: 31 de diciembre de 2021 5,451,095 56,819,097 1,726,496 63,996,688 30 de junio de 2022 5451,095 56,819,097 1,726,496 63,996,688	Reclasificación	0	986,535	(986,535)	0
Saldo al 1 de enero de 2021 0 18,826,922 0 18,826,922 Gasto del periodo 0 5,754,252 0 5,754,252 Saldo al 31 de diciembre de 2021 0 24,581,174 0 24,581,174 Saldo al 1 de enero de 2022 0 24,581,174 0 24,581,174 Gasto del período 0 3,519,687 0 3,519,687 Saldo al 30 de junio de 2022 0 28,100,861 0 28,100,861 Valor en libros: 31 de diciembre de 2021 5,451,095 56,819,097 1,726,496 63,996,688 30 de junio de 2022 5,451,095 56,819,097 1,726,496 63,996,688	Saldo al 30 de junio de 2022	5,451,095	84,027,152	3,898,509	93,376,756
Gasto del periodo 0 5,754,252 0 5,754,252 Saldo al 31 de diciembre de 2021 0 24,581,174 0 24,581,174 Saldo al 1 de enero de 2022 0 24,581,174 0 24,581,174 Gasto del período 0 3,519,687 0 3,519,687 Saldo al 30 de junio de 2022 0 28,100,861 0 28,100,861 Valor en libros: 31 de diciembre de 2021 5,451,095 56,819,097 1,726,496 63,996,688 30 de junio de 2022 5,451,095 56,819,097 1,726,496 63,996,688	Amortización acumulada:				
Gasto del periodo 0 5,754,252 0 5,754,252 Saldo al 31 de diciembre de 2021 0 24,581,174 0 24,581,174 Saldo al 1 de enero de 2022 0 24,581,174 0 24,581,174 Gasto del período 0 3,519,687 0 3,519,687 Saldo al 30 de junio de 2022 0 28,100,861 0 28,100,861 Valor en libros: 31 de diciembre de 2021 5,451,095 56,819,097 1,726,496 63,996,688 30 de junio de 2022 5,451,095 56,819,097 1,726,496 63,996,688	Saldo al 1 de enero de 2021	0	18 826 922	0	19 926 022
Saldo al 31 de diciembre de 2021 0 24,581,174 0 24,581,174 Saldo al 1 de enero de 2022 0 24,581,174 0 24,581,174 Gasto del período 0 3,519,687 0 3,519,687 Saldo al 30 de junio de 2022 0 28,100,861 0 28,100,861 Valor en libros: 31 de diciembre de 2021 5,451,095 56,819,097 1,726,496 63,996,688 30 de junio de 2022 5,451,095 56,819,097 1,726,496 63,996,688					
Saldo al 1 de enero de 2022 0 24,581,174 0 24,581,174 Gasto del período 0 3,519,687 0 3,519,687 Saldo al 30 de junio de 2022 0 28,100,861 Valor en libros: 31 de diciembre de 2021 5,451,095 56,819,097 1,726,496 63,996,688					
Gasto del período Saldo al 30 de junio de 2022 0 3,519,687 0 28,100,861 0 28,100,861 Valor en libros: 31 de diciembre de 2021 5,451,095 56,819,097 1,726,496 63,996,688			24,301,174		24,581,174
Gasto del período Saldo al 30 de junio de 2022 0 28,100,861 Valor en libros: 31 de diciembre de 2021 5,451,095 56,819,097 1,726,496 63,996,688	Saldo al 1 de enero de 2022	0	24,581,174	0	24 581 174
Saldo al 30 de junio de 2022 0 28,100,861 0 28,100,861 Valor en libros: 31 de diciembre de 2021 5,451,095 56,819,097 1,726,496 63,996,688 30 de junio de 2022 5,451,095 5,451,095 5,819,097 1,726,496 63,996,688	Gasto del período	0		_	
31 de diciembre de 2021 5,451,095 56,819,097 1,726,496 63,996,688	Saldo al 30 de junio de 2022	0			
30 de junio de 2022	Valor en libros:				
30 de junio de 2022	31 de diciembre de 2021	5,451,095	56,819,097	1,726,496	63.996.688
	30 de junio de 2022	5,451,095	55,926,291		





(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(15) Plusvalía y Activos Intangibles, continuación

No se han reconocido pérdidas por deterioro en la plusvalía ni en los activos intangibles.

La plusvalía es atribuible principalmente a la sinergia que se espera alcanzar de la integración de Banesco, N. V. en el negocio, generando una alternativa de crecimiento en la oferta de servicios en otras jurisdicciones, una diversificación de fuentes de financiamiento y opciones de inversión.

La Administración del Banco realiza la evaluación de deterioro sobre la plusvalía, aplicando el método de flujos de efectivo futuros descontados basados en la rentabilidad de sus operaciones.

Para llevar a cabo la valuación de los activos y negocios adquiridos se proyectaron los flujos netos esperados de los activos o negocios, por un período de 5 años, e igualmente se definió un crecimiento a perpetuidad o múltiplo de flujos al final del periodo de la proyección para estimar el flujo terminal.

Las tasas de crecimiento en los activos o negocios, antes de impuestos, fluctúan con base en la naturaleza de cada uno, siendo el crecimiento promedio anual del 7% hasta el año 5, mientras que la tasa de crecimiento perpetua se estima en un 1.5%.

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, los segmentos o negocios en evaluación, al igual que los planes de negocios del Banco y tasas de crecimiento esperadas en general, al igual que para los negocios específicos en evaluación.

Para calcular el valor presente de los flujos futuros de efectivo y determinar el valor de los activos o negocios que están siendo evaluados se utilizó como tasa de descuento el rendimiento de los flujos libres de efectivo requerido por el accionista del 13.5% (2021: 13.5%).

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 afectan el importe recuperable de la unidad de negocio o que disminuya por debajo del valor del importe en libros.



(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(16) Otros Activos

El detalle de los otros activos se presenta a continuación:

	30 de junio <u>2022</u> (No Auditado)	31 de diciembre <u>2021</u> (<u>Auditado)</u>
Obligaciones de clientes por aceptaciones	55,561	0
Créditos fiscales y solicitudes en proceso	35,074,037	30,395,126
Cuentas por cobrar	10,750,314	11,126,292
Fondo de cesantía	4,760,525	4,706,354
Gastos pagados por anticipado	10,451,210	8,101,711
Activos mantenidos para la venta	18,403,922	18,403,922
Bienes adjudicados para la venta, neto	64,646,285	60,851,056
Otros	<u>19,402,942</u>	24,132,962
	1 <u>63,544,</u> 796	157,717,423

A continuación, se presenta el movimiento de los créditos fiscales:

	30 de junio	31 de diciembre
	<u>2022</u>	<u>2021</u>
	<u>(No Auditado)</u>	<u>(Auditado)</u>
Al inicio del periodo	30,395,126	21,396,058
Nuevos créditos adquiridos	<u>4,678,911</u>	<u>8, 999,068</u>
Al final del periodo	<u> 35,074,037</u>	30,395,126

(17) Valores Vendidos bajo Acuerdos de Recompra

Al 30 de junio de 2022, Banesco (Panamá), S. A. mantenía valores vendidos bajo acuerdos de recompra por un monto de B/.101,642,834 (2021: B/.83,141,125), con fecha de vencimiento en, diciembre 2022, mayo 2023, febrero 2024 y septiembre 2024 (2021: mayo 2022, diciembre 2022, febrero 2024 y septiembre 2024) a una tasa de interés entre 2.48% a 4.55% anual, respectivamente (2021: 2.25% a 2.90%).

(18) Obligaciones

Los términos y condiciones de las obligaciones recibidas del Banco se detallan a continuación:

	Año de		30 de junio 2022	31 de diciembre 2021
	Vencimiento	Tasa de Interés	(No Auditado)	(Auditado)
Financiamiento de comercio exterior	2023	6.08% anual	10,276,978	15,430,667
Financiamiento de comercio exterior	2024	Libor 3 meses + margen	53.407.172	65,185,594
Financiamiento de comercio exterior	2027	Libor 1 mes + margen	16.998.464	18.610.501
Financiamiento CARGILL	2023	Libor 1 año + margen	20.181.967	12.180.063
Financiamiento de comercio exterior	2022	Libor 1 año + margen	81,043,978	63,420,521
Financiamiento BancoNal	2027	1.50% anual	6,607,258	7,208,506
Financiamiento BancoNal	2023	1.50% anual	10,061,250	10,058,125
Financiamiento de comercio exterior	2024	Libor 1 mes + margen	10,199,078	10,151,182
Financiamiento de comercio exterior	2022	Libor 1 año + margen	12,195,885	5.012.830
Financiamiento de comercio exterior	2026	Libor 3 meses + margen	80,189,470	50,015,499
Financiamiento de comercio exterior	2029	1.50% anual	22,605,938	0
			323,767,438	257,273.488

Al 30 de junio de 2022, no hubo incumplimientos en el pago de capital e intereses con relación a las obligaciones por pagar, al igual que con las demás cláusulas contractuales significativas. La tasa de interés nominal oscilaba en un rango de 0.70% a 6.08% (2021: 0.70% a 6.08%).





(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(19) Deuda Subordinada Perpetua

Mediante la Resolución SMV No.541-21 de la Superintendencia del Mercado de Valores, con fecha 14 de diciembre de 2021, se realizó la oferta pública de Bonos Corporativos Subordinados Perpetuos (Bonos), con un valor nominal de hasta B/.100,000,000. Los bonos son emitidos en forma desmaterializada de manera global, registrada y sin cupones, y representados por medio de anotaciones en cuenta, en denominaciones de B/.1,000 y sus múltiplos. Los bonos pagan intereses trimestralmente y podrán ser redimidos, a opción del emisor, a partir del sexto año de su fecha de emisión, sujeto a la autorización de la Superintendencia de Bancos de Panamá. Los bonos son obligaciones subordinadas del emisor v estarán respaldados únicamente por el crédito general de Banesco (Panamá), S. A.

Los términos y condiciones de los Bonos Corporativos Subordinados Perpetuos emitidos por el Banco se detallan a continuación:

<u>Serie</u>	Año de Emisión	Tasa de Interés <u>Nominal</u>		30 de junio <u>2022</u> (No Auditado)	31 de diciembre <u>2021</u> (Auditado)
АуВ	3-may-22	7.00%	Sin vencimiento Intereses por pagar Menos costos de emisión	78,131,000 881,144 (491,985) 78,520,159	59,925,000 748,230 0 60,673,230

(20) Otros Pasivos

El detalle de los otros pasivos se presenta a continuación:

	30 de junio <u>2022</u>	31 de diciembre <u>2021</u>
	(No Auditado)	(Auditado)
Aceptaciones pendientes	55,561	0
Reservas para otras remuneraciones y prestaciones laborales	9,618,672	4,829,437
Operaciones pendientes de aplicación	31,944,609	31,088,168
Instrumentos financieros derivados	1,002,038	561,816
Venta en corto	120,320	1,545,320
Cuentas por pagar varias	26,947,549	27,373,590
Giros cheques de gerencia	12,571,190	9,184,869
Impuesto sobre la renta por pagar	3,902,511	<u>2,357,119</u>
	86,162,450	76,940,319





(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(21) Capital y Reservas

Acciones Comunes

La composición de las acciones comunes de capital se resume así:

	30 de junio <u>2022</u> <u>(No Auditado)</u>	31 de diciembre <u>2021</u> (Auditado)
Acciones autorizadas con valor nominal de B/.1	160,000,000	160,000,000
Acciones emitidas y pagadas al inicio del periodo	56,855,816	56,855,816
Total de acciones comunes al final del periodo	56,855,816	56,855,816

Al 30 de junio de 2022 el Banco declaró y pagó dividendos sobre acciones comunes por US\$5,500,000.

Acciones Preferidas

Banesco (Panamá), S. A. emitió 400,000 acciones preferidas con un valor nominal del B/.100 cada una, las cuales están registradas en la Superintendencia del Mercado de Valores de la República de Panamá y listadas en la Bolsa de Valores de Panamá. Al 30 de junio de 2022, el Banco mantenía acciones preferidas por B/.5,465,000 (2021: B/.5,465,000) y el total de dividendos pagados sobre acciones preferidas ascendió a B/.207,216 (2021: B/.205,586).

El cuadro a continuación muestra los saldos vigentes, términos y condiciones de las distintas emisiones de acciones preferidas:

Fecha	_Serie	Monto	Div	videndos	Periodicidad	Tipo
2011	Α	3,570,000	7.00% hasta el 30-oct-14	7.50% por año, a partir de dicha fecha	Trimestral	Acumulativo
2012	В	670,000	7.00% hasta el 30-ene-15	7.50% por año, a partir de dicha fecha	Trimestral	Acumulativo
2012	С	210,000	7.00%	7.50%	Trimestral	Acumulativo
			hasta el 30-abr-15	por año, a partir de dicha fecha		
2012	D	<u>1,015,000</u> <u>5,465,000</u>	7.00% hasta el 30-jul-15	7.50% por año, a partir de dicha fecha	Trimestral	Acumulativo

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(21) Capital y Reservas, continuación

Adicionalmente, el prospecto informativo de la oferta pública establece las siguientes condiciones de la emisión:

- Cada tenedor registrado devengará un dividendo anual equivalente a una tasa fija o variable, siempre y cuando la Junta Directiva haya declarado dividendos para un periodo o ejercicio anual. La Junta Directiva no tiene obligación contractual ni regulatoria de declarar dividendos.
- Las acciones preferidas acumulativas no tienen fecha de vencimiento. El Banco podrá, a su entera discreción, redimir parcial o totalmente las acciones a partir del tercer aniversario de su fecha de emisión.
- El pago de los dividendos correspondientes al ejercicio anual, una vez declarados, se realizarán mediante cuatro (4) pagos trimestrales y consecutivos por trimestre vencido los días 30 de enero, 30 de abril, 30 de julio y 30 de octubre de cada año.
- Los fondos que se generen en el giro normal del negocio, serán las fuentes ordinarias con que cuente el Banco para la declaración y pago de dividendos.
- Las acciones preferidas gozan de preferencia en el pago de dividendos frente a los tenedores de acciones comunes.
- Los accionistas preferidos se podrán ver afectados en su inversión si la Junta Directiva decide no declarar dividendos aun cuando el Banco hubiese generado ganancias.
- Los dividendos serán netos de cualquier impuesto que pudiese derivarse del Banco.

Al 30 de junio de 2022, Banesco (Panamá), S. A. mantenía 345,350 (2021: 345,350) acciones preferidas con un valor nominal de B/.100 cada una, en mercado secundario en la Bolsa de Valores de Panamá.

El cuadro a continuación muestra los saldos actualizados de las adquisiciones por serie:

<u>Serie</u>	30 de junio <u>2022</u> (<u>No Auditado)</u>	31 de diciembre <u>2021</u> (<u>Auditado)</u>
Α	16,430,000	16,430,000
В	4,330,000	4,330,000
С	4,790,000	4,790,000
D	8,985,000	_8,985,000
	34,535,000	34,535,000

Naturaleza y propósitos de las reservas:

Reserva de Valor Razonable

Comprende los cambios netos acumulativos en el valor razonable de los valores a valor razonable con cambios en otros resultados integrales, hasta que el instrumento sea dado de baja a través de una venta, redimido, o el instrumento se haya deteriorado, así como también se incluye en esta reserva el deterioro de las inversiones a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales.





(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(21) Capital y Reservas, continuación

Reserva por Conversión de Moneda Extranjera

Comprende todas las diferencias cambiarias que surgen en la conversión de saldos en moneda extranjera a la moneda de presentación de los estados financieros de las subsidiarias en el extranjero con una moneda funcional distinta de la moneda de presentación, para propósitos de presentación en los estados financieros consolidados.

Reservas Regulatorias:

Provisión Dinámica

Se constituye según criterios prudenciales sobre todas las facilidades crediticias que carecen de provisión especifica regulatoria asignada, es decir, sobre las facilidades crediticias clasificadas en la categoría Normal, según lo establecido en el Acuerdo No. 004-2013 emitido por la Superintendencia de Bancos de Panamá. La misma corresponde a una partida patrimonial que se presenta en el rubro de reserva regulatoria en el estado consolidado de cambios en el patrimonio y se asigna de las utilidades no distribuidas.

Exceso de Provisión Específica

Son las provisiones que deben constituirse en razón de la clasificación de facilidades crediticias en las categorías de riesgo Mención Especial, Subnormal, Dudoso o Irrecuperable, según lo establecido en el Acuerdo No.004-2013, emitido por la Superintendencia de Bancos de Panamá. Se constituye, tanto para facilidades crediticias individuales como para un grupo de estas. La misma corresponde a una partida patrimonial que se presenta en el rubro de reservas regulatorias en el estado consolidado de cambios en el patrimonio y se asigna de las utilidades no distribuidas.

Reserva de Bienes Adjudicados

Para efectos regulatorios la Superintendencia de Bancos de Panamá 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 ha disminuido su valor, aplicando en tal caso lo establecido en las NIIF. En la nota 28, se describen las asignaciones de utilidades no distribuidas para la constitución de esta reserva.

Reserva Regulatoria de Seguros

Banesco Seguros, S. A. establece los fondos de reserva legal, reserva catastrófica y reserva de previsión para desviaciones estadísticas como reservas de patrimonio. Al 30 de junio de 2022, este rubro incluye una reserva legal de B/.2,223,789 (2021: B/.2,223,789) equivalente a un veinte por ciento (20%) de las utilidades netas del impuesto sobre la renta, según lo establece la Ley 59 de 1996 de la República de Panamá que regula las operaciones de seguros. Y adicionalmente incluye una reserva para previsiones estadísticas y riesgos por B/.3,817,564 (2021: B/.3,614,953).





(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(21) Capital y Reservas, continuación Otras Cuentas y Reservas

El Banco presenta como parte de otras cuentas y reservas de patrimonio B/.1,379,000 (2021: B/.1,379,000) correspondiente a otras de reservas por provisiones de subsidiarias y apropiación por B/.2,344,029 (2021: B/.2,343,699) que representa saldos por cobrar a su accionista por el pago del impuesto complementario, el cual, se utiliza como un crédito para el pago de impuestos de dividendos. Al 30 de junio de 2022, el Banco no realizó pago alguno de impuesto complementario debido a que, a partir del 17 de abril de 2013, se encuentra amparado bajo el tratado para evitar la doble tributación internacional suscrita entre la República de Panamá y el Reino de España.

(22) Honorarios y Comisiones por Servicios Bancarios y de Seguros, Neto El detalle de los ingresos y honorarios por comisiones se presenta a continuación:

	30 de junio 2022	30 de junio 2021
	(No Auditado)	(No Auditado)
Ingresos por honorarios y comisiones:		
Cartas de crédito y cobranzas documentarias	290,774	373,052
Transferencias	4,108,637	3,793,922
Servicios de cuenta corriente	5,051,131	5,208,326
Tarjetas de crédito	15,511,967	14,049,321
Primas y otras comisiones de seguros	11,660,881	11,878,826
Operaciones por servicios de cambio de moneda	2,280,446	2,498,945
Otros	2,583,760	2,404,001
	<u>41,487,596</u>	40,206,393
Gastos por honorarios y comisiones:		
Servicios bancarios	14,037,267	11,833,915
Primas y siniestros	<u>6,498,348</u>	<u>6,486,948</u>
	20,535,615	18,320,863
Total de otras comisiones netas	20,951,981	21,885,530

(23) Ganancia Neta en Instrumentos Financieros a Valor Razonable con Cambios en Resultados El detalle de la ganancia neta en instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados se presenta a continuación:

	30 de junio <u>2022</u>	30 de junio <u>2021</u>
Ganancia realizada y no realizada por cambios en valor razonable de	(No Auditado)	(No Auditado)
inversiones en valores	324,277	584,862

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(24) Salarios, Gastos de Personal y Otros Gastos

El detalle de los salarios, gastos de personal y otros gastos se presenta a continuación:

	30 de junio <u>2022</u> (No Auditado)	30 de junio <u>2021</u> (No Auditado)
Salarios y gastos de personal:		,
Salarios y otros beneficios	21,312,622	19,216,669
Prestaciones laborales	2,589,324	2,680,546
Beneficios a empleados	1,151,842	878,496
Prima de antigüedad e indemnización	830,437	1,061,687
Capacitación	463,548	161,197
Otros	<u>974,210</u>	<u>357,261</u>
	2 7, 3 21,9 8 3	24,355,856
Otros gastos:		
Tecnología e infraestructura	7,785,894	8,121,628
Comunicaciones	730,325	953,294
Útiles y papelería	374,551	162,504
Impuesto varios, distintos de renta	2,221,989	1,386,871
Luz y agua	858,820	1,102,923
Alquileres	141,361	276,325
Otros gastos	<u>1,711,928</u>	1,918,924
	13,824,868	13,922,469

(25) Compromisos y Contingencias

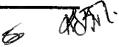
Compromisos

El Banco mantenía instrumentos financieros fuera del estado consolidado de situación financiera, 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:

	30 de junio	31 de diciembre
	<u>2022</u>	<u>2021</u>
	(No Auditado)	(Auditado)
Garantías financieras emitidas	1,938,824	2,204,324
Promesas de pago	80,442,621	54,415,959
Cartas de crédito	<u>91,987,994</u>	99,460,848
	<u>174,369,439</u>	156,081,131

Las cartas de crédito, garantias financieras emitidas y promesas de pago están expuestas a pérdidas crediticias en el evento que el cliente no cumpla con su obligación de pagar. Las políticas y procedimientos del Banco en la aprobación de compromisos de crédito, garantías financieras y promesas de pago son los mismos que se utilizan para el otorgamiento de préstamos reconocidos en el estado consolidado de situación financiera.

Las garantías emitidas tienen fechas de vencimiento predeterminadas, las cuales en su mayoría vencen sin que se requiera un desembolso y, por lo tanto, no representan un riesgo de liquidez importante.



(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(25) Compromisos y Contingencias, continuación

En cuanto a las cartas de crédito, la mayoría son utilizadas; sin embargo, la mayor parte de dichas utilizaciones son a la vista, y su pago es inmediato.

Las promesas de pago son compromisos bajo los cuales el Banco acepta realizar un pago una vez se cumplan ciertas condiciones, las cuales tienen un vencimiento promedio de seis (6) meses y se utilizan principalmente para los desembolsos de préstamos hipotecarios y de autos. El Banco no anticipa pérdidas como resultado de estas transacciones.

Contingencias

Al 30 de junio de 2022, existen reclamos legales interpuestos en contra del Banco y sus Subsidiarias por un monto de B/.2,348,379 (2021: B/.1,409,411), más intereses y costos legales. La Administración del Banco y sus asesores legales estiman que no se espera que el resultado de estos procesos tenga un efecto material adverso sobre la posición financiera consolidada, el desempeño financiero consolidado o las operaciones del Banco. De los procesos administrativos se solicitó provisionar un reclamo por la suma de US\$88,730 más los intereses que se devenguen hasta la fecha en que se emita la sentencia.

(26) Impuestos

Las declaraciones del impuesto sobre la renta del Banco y su subsidiaria constituida en la República de Panamá, de acuerdo a regulaciones fiscales vigentes, están sujetas a revisión por parte de las autoridades fiscales hasta por los tres (3) últimos años. De acuerdo a regulaciones fiscales vigentes, las compañías incorporadas en Panamá están exentas del pago del impuesto sobre la renta de las ganancias provenientes de operaciones extranjeras, de los intereses ganados sobre depósitos a plazo en bancos locales, de títulos de deuda del gobierno de la República de Panamá y de las inversiones en valores listados con la Superintendencia del Mercado de Valores y negociados en la Bolsa de Valores de Panamá, S. A.

Adicionalmente, las personas jurídicas cuyos ingresos gravables superen un millón quinientos mil Balboas (B/.1,500,000) anuales, pagarán el impuesto sobre la renta que resulte mayor entre:

- a. La renta neta gravable calculada por el método tradicional, o
- b. La renta neta gravable que resulte de aplicar al total de ingresos gravables, el cuatro punto sesenta y siete por ciento (4.67%).

De acuerdo a la Ley 52 del 28 de agosto de 2012, las estimadas del impuesto sobre la renta deberán pagarse en tres partidas iguales durante los meses de junio, septiembre y diciembre de cada año.

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:

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

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).





(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(26) Impuestos, continuación

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.

Al 30 de junio de 2022, la tasa impositiva de impuesto sobre la renta aplicable a la renta neta gravable según la legislación fiscal vigente en Panamá es de 25%. La tasa impositiva en Curazao del 22% esta última a partir del 1 de enero de 2020 en que entra en vigencia un nuevo régimen fiscal para instituciones financieras internacionales.

Banesco N.V. es una sociedad constituida en Curazao y declara impuesto sobre la renta según regulaciones de la Hacienda de Curazao (Inspectie der Belastingen por Inspectorate of Taxes). Las declaraciones de impuesto están sujetas a revisión hasta por un periodo de diez (10) años incluyendo el periodo terminado el 30 de junio de 2022.

El detalle de los gastos de impuesto sobre la renta es el siguiente:

	30 de junio <u>2022</u> <u>(No Auditado)</u>	30 de junio <u>2021</u> <u>(No Auditado)</u>
Impuesto sobre la renta estimado Impuesto diferido	1,625,203 (3,937,152) (2,311,949)	1,437,477 (854,472) 583,005
Tasa efectiva del impuesto sobre la renta:		
	30 de junio <u>2022</u> (No Auditado)	30 de junio <u>2021</u> (No Auditado)
Utilidad antes de impuesto sobre la renta Impuesto sobre la renta, neto Tasa efectiva del impuesto sobre la renta	3,910,901 (2,311,949) (59,12%)	5.376,771 583.005 10.84%
El impuesto sobre la renta diferido activo se detalla	a a continuación:	
Impuesto diferido por:	30 de junio <u>2022</u> (No Auditado)	31 de diciembre <u>2021</u> (Auditado)
Reserva para pérdidas en préstamos Comisiones descontadas no ganadas	28,357,585 <u>59,651</u> <u>28,417,236</u>	24,420,433 <u>59,651</u> <u>24,480,084</u>



(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(26) Impuestos, continuación

La conciliación del impuesto diferido activo del periodo anterior con el periodo actual es como sigue:

	30 de junio <u>2022</u> (No Auditado)	31 de diciembre <u>2021</u> (Auditado)
Impuesto diferido activo al inicio del periodo Reserva para pérdidas en préstamos	24,480,084	16,569,056
Impuesto diferido activo al final del periodo	<u>3,937,152</u> <u>28,417,236</u>	<u>7,911,028</u> <u>24,480,084</u>

Con base en los resultados individuales actuales y proyectados, la Administración del Banco considera que habrá ingresos gravables suficientes para absorber los impuestos diferidos activos.

(27) Activos bajo Administración

Al 30 de junio de 2022 el Banco mantiene en administración contratos fiduciarios por cuenta y riesgo de clientes por la suma de B/.380,146,341 (2021: B/.361,472,206); de los cuales existen contratos de fideicomisos de garantía sobre bienes muebles e inmuebles por B/.373,816,587 (2021: B/.356,457,209) y contratos de fideicomisos de garantía y administración de cuentas bancarias y depósitos a plazo por un total de B/.6,329,754 (2021: B/.5,014,997).

El Banco no mantiene activos bajo administración discrecional.

(28) Principales Leyes y Regulaciones Aplicables

Las principales leyes aplicables en la República de Panamá se describen a continuación:

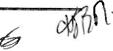
(a) Ley Bancaria en la República de Panamá

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

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

(b) Ley de 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 del 19 de septiembre de 1996.



(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(28) Principales Leyes y Regulaciones Aplicables, continuación

(c) 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.

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

(a) Acuerdo No.003-2009 Disposiciones sobre Enajenación de Bienes Inmuebles Adquiridos, emitido por la Superintendencia de Bancos de Panamá el 12 de mayo de 2009
Para efectos regulatorios la Superintendencia fija en cinco (5) años, contados a partir de la fecha de inscripción en el Registro Público, el plazo para enajenar bienes inmuebles adquiridos en pago de créditos insolutos. Si transcurrido este plazo el Banco no ha vendido el bien inmueble adquirido, deberá efectuar un avalúo independiente del mismo para establecer si 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; o b) utilidades del periodo, 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.

El Banco mantenía una reserva regulatoria por B/.20,835,504 (2021: B/.14,774,061) conforme al Acuerdo No.3-2009.

(b) Acuerdo No. 004 - 2013 Disposiciones sobre la Gestión y Administración del Riesgo de Crédito Inherente a la Cartera de Préstamos y Operaciones Fuera del Estado de Situación Financiera, emitido por la Superintendencia de Bancos de Panamá el 28 de mayo de 2013 Establece 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.



(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(28) Principales Leyes y Regulaciones Aplicables, continuación

Provisiones Específicas

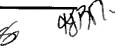
El Acuerdo No. 004-2013 indica que las provisiones específicas se originan por la evidencia objetiva y concreta de deterioro. Estas provisiones deben constituirse para las facilidades crediticias clasificadas en las categorías de riesgo denominadas mención especial, subnormal, dudoso, o irrecuperable,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

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.

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 con base en el Acuerdo No.004-2013 al 30 de junio de 2022:

30 de junio de 2022 (No Auditado)		31 de dicieml (Audit	
<u>Préstamos</u>	Reserva	Préstamos	Reserva
	· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·		-
184,102,849	18,392,014	183,656,333	18,892,583
141,001,572	5,599,024	376,982,609	7,911,462
93,175,296	18,287,020	100,608,337	13,142,724
45,039,314	20,206,309	31,555,155	10,952,294
463,319,031	62,484,367	692,802,434	50,899,063
2,960,371,274	213,452	2,546,500,498	3,051,530
3,423,690,305	62,697,819	3,239,302,932	53,950,593
	(No Au Préstamos 184,102,849 141,001,572 93,175,296 45,039,314 463,319,031 2,960,371,274	(No Auditado) Préstamos Reserva 184,102,849 18,392,014 141,001,572 5,599,024 93,175,296 18,287,020 45,039,314 20,206,309 463,319,031 62,484,367 2,960,371,274 213,452	(No Auditado) (Audit Préstamos) Préstamos Reserva Préstamos 184,102,849 18,392,014 183,656,333 141,001,572 5,599,024 376,982,609 93,175,296 18,287,020 100,608,337 45,039,314 20,206,309 31,555,155 463,319,031 62,484,367 692,802,434 2,960,371,274 213,452 2,546,500,498



(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(28) Principales Leyes y Regulaciones Aplicables, continuación

El Banco ha realizado la clasificación de las operaciones fuera del balance irrevocable y ha estimado las reservas en base al Acuerdo No.004-2013 emitido por la Superintendencia de Bancos de Panamá, así:

30 de junio de 2022 (<u>No Auditado)</u>	Cartas de <u>Crédito</u>	Reservas	Garantías <u>emitidas</u>	Reservas
Normal	89,987,994	1,788	1,938,824	113
Mención especial	0	0	0	0
Subnormal	2,000,000	0	0	0
Dudoso	0	0	0	0
	91,987,994	1,788	1,938,824	113
31 de diciembre de 2021 (Auditado)	Cartas de Crédito	Reservas	Garantías emitidas	Reservas
		Reservas 100	emitidas	Reservas
(Auditado)	<u>Crédito</u>			Reservas 722 0
(Auditado) Normal	<u>Crédito</u>		<u>emitidas</u> 1,885,449	
(Auditado) Normal Mención especial	<u>Crédito</u> 96,411,923 0		<u>emitidas</u> 1,885,449	

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 del Banco, con base en la evaluación de la condición financiera del deudor, colaterales u otros factores, el cobro total del capital y los intereses correspondientes sea probable.

Los préstamos en estado de no acumulación de intereses ascendían a B/.39,989,034 (2021: B/.30,257,454).

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

El Acuerdo No.004-2013 define como vencida cualquier facilidad crediticia cuya falta de pago de los importes contractualmente pactados presenten una antigüedad superior a 90 días. Este plazo se computará desde la fecha establecida para el cumplimiento de los pagos. Las operaciones con un solo pago al vencimiento y sobregiros, se considerarán vencidos cuando la antigüedad de la falta de pago supere los 30 días, desde la fecha en la que está establecida la obligación de pago.



(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(28) Principales Leyes y Regulaciones Aplicables, continuación

El 16 de marzo de 2020 se emitió el Acuerdo 2-2020 por la Superintendencia de Bancos de Panamá, que establece medidas adicionales, excepcionales y temporales para el cumplimiento de las disposiciones contenidas en el Acuerdo 4-2013 sobre riesgo de crédito, a fin de adecuar las exigencias regulatorias a la situación de amenaza actual de propagación del Nuevo Coronavirus (2019-nCoV) en el territorio nacional. Adicionalmente, y en común acuerdo con la plaza bancaria del país, se otorgaron 90 días de prórroga en el pago de los productos para toda la cartera de consumo con morosidad hasta 90 días. El Acuerdo 2-2020 dispuso que para efectos de lo dispuesto en el literal c del Artículo 37 del Acuerdo No.4-2013 que establece restricciones al monto de la provisión dinámica, se establece como medida excepcional y temporal que las entidades bancarias podrán utilizar hasta un 80% de la provisión dinámica para la constitución de provisiones específicas.

El Acuerdo 3-2020 modificó el Acuerdo 2-2020 incluyendo que se considerará como fecha de modificación aquella en la cual el deudor haya aceptado las modificaciones por cualquier medio o modalidad (incluyendo, sin implicar limitación alguna, los medios electrónicos, aceptación tácita, aceptación presunta por silencio, etc.). Se emitió también el Acuerdo 5-2020 por medio del cual se modifican los artículos 39, 41 y 42 del Acuerdo No. 4-2013 a fin de adicionar las cartas de garantía emitidas por la Autoridad de la Micro, Pequeña y Mediana Empresa (AMPYME) bajo PROFIMYPE, como respaldo para los créditos conferidos por las entidades bancarias a los emprendedores y a la micro y pequeña empresa que apliquen a dicho programa. Seguidamente se aprobó la Ley 156 de 30 de junio de 2020, por el cual se dictan medidas económicas y financieras para contrarrestar los efectos de la COVID-19 en la República de Panamá y se declara moratoria sobre los préstamos otorgados por los bancos, cooperativas y financieras hasta el 31 de diciembre de 2020, fecha a la cual también se extendió mediante Acuerdo 7-2020 de la Superintendencia de Bancos de Panamá el periodo para reevaluar los créditos de aquellos deudores cuyo flujo de caja y capacidad de pago estuviesen afectados por la situación de la COVID-19 y que al momento original de su modificación presentaban un atraso de hasta 90 días.



(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(28) Principales Leyes y Regulaciones Aplicables, continuación

Mediante Acuerdo 9-2020, se adiciona la categorización Mención Especial Modificado y dentro de la misma se distinguen los créditos modificados, de los requeridos por el cliente mediante Ley 156, incluyendo un artículo sobre condiciones para reestablecer los créditos modificados y acogidos a Ley 156 de 2020 y prestablece la normativa para su clasificación normal o aplicación del Acuerdo No. 4-2013 sobre Riesgo de Crédito a partir del 1 de enero de 2021. Mediante este último Acuerdo también se regula la provisión para Mención Especial Modificado que deberá ser equivalente al mayor valor entre la provisión según NIIF de la cartera mención especial modificado y una provisión genérica equivalente a tres por ciento (3%) del saldo bruto de la cartera de préstamos modificados, incluyendo intereses acumulados no cobrados y gastos capitalizados y según escenarios prestablecidos puede ser aplicado a los Resultados o al patrimonio, excluyendo sólo los créditos modificados garantizados con depósitos pignorados en el mismo banco hasta el monto garantizado. Modifica la regulación sobre la Provisión Dinámica y establece como medida excepcional y temporal que las entidades bancarias podrán utilizarla hasta un ochenta por ciento (80%) sólo para compensar las utilidades retenidas, disminuidas por la constitución de provisiones NIIF y genéricas sobre la cartera mención especial modificada. Dispone el requerimiento de revelar en las notas a los estados financieros la información sobre los créditos mención especial modificados y su impacto en provisión para pérdidas esperadas, flujos de efectivo actuales y futuros.

En octubre de 2020 se aprobó la ley que modifica y adiciona artículos a la Ley 24 de 2002, que regula el servicio de información sobre el historial de crédito de los consumidores o clientes, disminuyendo el periodo de prescripción y depuración definitiva de datos de 7 a 5 años contados a partir de la fecha de recepción del último pago a la correspondiente obligación, o, en caso de que no se haya efectuado ningún pago, a los cinco años, contados a partir de la fecha en que debió realizarse el primer pago y estableciendo condiciones para regularizar préstamos reestructurados luego de un año de adecuado cumplimiento, eliminando la referencia del préstamo original.

De conformidad con lo requerido por el artículo 8 del Acuerdo No. 6-2021 de 22 de diciembre de 2021, se presenta a continuación un detalle de la cartera de préstamos categoría mención especial modificado y sus respectivas provisiones y reservas regulatorias al 30 de junio de 2022, clasificado según las codificaciones indicadas en la Resolución General de Junta Directiva SBP-GJD-0003-2021 y según la etapa de riesgo de la NIIF 9 (en miles de B/.):

(Panamá, República de Panamá)

30 de junio de 2022

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(28) Principales Leyes y Regulaciones Aplicables, continuación

(No Auditado)	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	<u>To</u> tal
Prestamos Categoría mención especial modificados				
Modificado normal	4,721	4,939	0	0.000
Modificado mención especial	4,721	4,939	0	9,660
Modificado subnormal	0	117,254	40	0
Modificado dudoso	0	117,254		117,294
Modificado irrecuperable	4,721	0 122,193	55,339 <u>9,367</u> 64,746	55,339 <u>9,367</u>
(-)Préstamos modificados garantizados con depósitos	~T, ! Z I	122, 193	04,740	191,6 60
pignorados en el mismo banco hasta por el monto				
garantizado	13	23	1	37
(+)Intereses acumulados por cobrar	197	8,639	4,701	13,537
(-)Intereses y comisiones descontadas no ganadas	8	220	102	330
Total de Cartera sujeta a provisiones Acuerdo No. 6-2021	4,897	130,589	69,344	204,830
Provisiones:				
Provisión NIIF 9	50	7 506	20 545	44.464
Reserva regulatoria		7,586	33,545	41,181
Total provisiones y reservas	<u>0</u> 50	7.500	0	0
vetas provisiones y resultivas	50	<u>7,586</u>	33,545	41,181
31 de diciembre de 2021				
31 de diciembre de 2021 (Auditado)	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	<u>Total</u>
(Auditado)	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	<u>Total</u>
		 		
(Auditado) Prestamos Categoría mención especial modificados Modificado normal	153,174	84,053	38	237,265
(Auditado) Prestamos Categoría mención especial modificados	153,174 0	84,053 19,450	38	237,265 19,450
(Auditado) Prestamos Categoría mención especial modificados Modificado normal Modificado mención especial	153,174 0 559	84,053 19,450 349,259	38 0 29	237,265 19,450 349,847
(Auditado) Prestamos Categoria mención especial modificados Modificado normal Modificado mención especial Modificado subnormal Modificado dudoso	153,174 0 559 0	84,053 19,450 349,259 0	38 0 29 41,726	237,265 19,450 349,847 41,726
(Auditado) Prestamos Categoría mención especial modificados Modificado normal Modificado mención especial Modificado subnormal	153,174 0 559 0	84,053 19,450 349,259 0	38 0 29 41,726 _12,737	237,265 19,450 349,847 41,726 12,737
(Auditado) Prestamos Categoría mención especial modificados Modificado normal Modificado mención especial Modificado subnormal Modificado dudoso Modificado irrecuperable (-)Préstamos modificados garantizados con depósitos	153,174 0 559 0	84,053 19,450 349,259 0	38 0 29 41,726	237,265 19,450 349,847 41,726
(Auditado) Prestamos Categoria mención especial modificados Modificado normal Modificado mención especial Modificado subnormal Modificado dudoso Modificado irrecuperable	153,174 0 559 0 0 153,733	84,053 19,450 349,259 0 0 452,762	38 0 29 41,726 12,737 54,530	237,265 19,450 349,847 41,726 12,737 661,025
Prestamos Categoría mención especial modificados Modificado normal Modificado mención especial Modificado subnormal Modificado dudoso Modificado irrecuperable (-)Préstamos modificados garantizados con depósitos pignorados en el mismo banco hasta por el monto garantizado	153,174 0 559 0 0 153,733	84,053 19,450 349,259 0 0 452,762	38 0 29 41,726 12,737 54,530	237,265 19,450 349,847 41,726 12,737 661,025
(Auditado) Prestamos Categoría mención especial modificados Modificado normal Modificado mención especial Modificado subnormal Modificado dudoso Modificado irrecuperable (-)Préstamos modificados garantizados con depósitos pignorados en el mismo banco hasta por el monto garantizado (+)Intereses acumulados por cobrar	153,174 0 559 0 0 153,733 8,276 7,999	84,053 19,450 349,259 0 0 452,762 3,918 27,871	38 0 29 41,726 12,737 54,530	237,265 19,450 349,847 41,726 12,737 661,025
Prestamos Categoría mención especial modificados Modificado normal Modificado mención especial Modificado subnormal Modificado dudoso Modificado irrecuperable (-)Préstamos modificados garantizados con depósitos pignorados en el mismo banco hasta por el monto garantizado	153,174 0 559 0 0 153,733	84,053 19,450 349,259 0 0 452,762	38 0 29 41,726 12,737 54,530	237,265 19,450 349,847 41,726 12,737 661,025
Prestamos Categoría mención especial modificados Modificado normal Modificado mención especial Modificado subnormal Modificado subnormal Modificado dudoso Modificado irrecuperable (-)Préstamos modificados garantizados con depósitos pignorados en el mismo banco hasta por el monto garantizado (+)Intereses acumulados por cobrar (-)Intereses y comisiones descontadas no ganadas Total de Cartera sujeta a provisiones Acuerdo No. 6-2021 Provisiones:	153,174 0 559 0 0 153,733 8,276 7,999 264	84,053 19,450 349,259 0 452,762 3,918 27,871 562	38 0 29 41,726 12,737 54,530 272 2,711 99	237,265 19,450 349,847 41,726 12,737 661,025
Prestamos Categoría mención especial modificados Modificado normal Modificado mención especial Modificado subnormal Modificado subnormal Modificado dudoso Modificado irrecuperable (-)Préstamos modificados garantizados con depósitos pignorados en el mismo banco hasta por el monto garantizado (+)Intereses acumulados por cobrar (-)Intereses y comisiones descontadas no ganadas Total de Cartera sujeta a provisiones Acuerdo No. 6-2021 Provisiones: Provisión NIIF 9	153,174 0 559 0 0 153,733 8,276 7,999 264	84,053 19,450 349,259 0 452,762 3,918 27,871 562 476,153	38 0 29 41,726 12,737 54,530 272 2,711 99 56,870	237,265 19,450 349,847 41,726 12,737 661,025 12,466 38,581 925 686,215
Prestamos Categoría mención especial modificados Modificado normal Modificado mención especial Modificado subnormal Modificado subnormal Modificado dudoso Modificado irrecuperable (-)Préstamos modificados garantizados con depósitos pignorados en el mismo banco hasta por el monto garantizado (+)Intereses acumulados por cobrar (-)Intereses y comisiones descontadas no ganadas Total de Cartera sujeta a provisiones Acuerdo No. 6-2021 Provisiones:	153,174 0 559 0 0 153,733 8,276 7,999 264 153,192	84,053 19,450 349,259 0 452,762 3,918 27,871 562	38 0 29 41,726 12,737 54,530 272 2,711 99	237,265 19,450 349,847 41,726 12,737 661,025

Como se explica en la Nota 31 sobre los efectos de la COVID-19, a partir del 31 de marzo de 2020 el Banco otorgó un periodo de gracia automático a los prestatarios afectados en sus actividades comerciales o personales por COVID-19, hasta el 30 de junio de 2020. A partir de esa fecha, y como resultado de un acuerdo firmado entre el Gobierno de Panamá y la Asociación Bancaria de Panamá, así como la emisión de la Ley de moratoria No. 156 de 30 de junio de 2020, extendió hasta el 31 de diciembre de 2020 los alivios financieros a quienes resultaron afectados por la COVID-19 y que así lo solicitaron. Estas medidas de alivio financiero consisten principalmente en el otorgamiento de periodos de gracia de capital e intereses a los clientes que hayan visto afectados sus ingresos por la pandemia.





(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(28) Principales Leyes y Regulaciones Aplicables, continuación

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

La COVID-19 ha resultado en una disrupción en las actividades económicas que han afectado significativamente las variables macroeconómicas en Panamá, impactando nuestra posición financiera y los resultados de las operaciones que dependen particularmente de la capacidad de nuestros clientes de cumplir con sus obligaciones crediticias. Si bien sus efectos continúan materializándose, la COVID-19 ha ocasionado una disminución significativa de las actividades comerciales en todo Panamá. Esta disminución en la actividad comercial puede causar que nuestros clientes (personas y empresas) no puedan cumplir con sus pagos u otras obligaciones que mantienen con el Banco. En el siguiente cuadro se detalla el porcentaje del valor de los préstamos mención especial modificado, incluyendo intereses, que al 30 de junio de 2022 no presentan pago en sus cuotas contado a partir del último pago de la cuota registrado al momento de la modificación del crédito:

30 de junio de 2022	Hasta	Entre 91 y	Entre 121 y	Entre 181	Más
(No Auditado)	<u>90 días</u>	<u>120 días</u>	<u>180 días</u>	y <u>270 días</u>	<u>271 días</u>
Préstamos comerciales	46.4%	9.9%	4.2%	6.0%	33.6%
Préstamos a personas	8.9%	0.5%	0.1%	17.2%	73.3%
31 de diciembre de 2021	Hasta	Entre 91 y	Entre 121	Entre 181	Más
(Auditado)	90 días	<u>120 días</u>	y <u>180 días</u>	y <u>270 días</u>	271 días
Préstamos comerciales	30.6%	2.6%	4.0%	3.2%	59.6%
Préstamos a personas	18.1%	1.3%	6.1%	0.5%	74.0%





(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(28) Principales Leyes y Regulaciones Aplicables, continuación

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

30 de junio de 2022 (No Auditado)	Hasta <u>90</u> <u>días</u>	Entre 91 y <u>120 días</u>	Entre 121 y <u>180 días</u>	Entre 181 y <u>270 días</u>	Más <u>271 días</u>
Préstamos comerciales	26,342,617	5,594,633	2,375,109	3,398,307	19,038,649
Préstamos a personas	2,767,104	162,821	34,042	5,349,737	22,770,117
31 de diciembre de 2021 (Auditado)	Hasta 90 <u>dias</u>	Entre 91 y <u>120 días</u>	Entre 121 y <u>180 días</u>	Entre 181 y <u>270 días</u>	Más <u>271 días</u>

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

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

- En los casos en que la provisión NIIF sea igual o superior a la provisión genérica de 3% establecida en el presente artículo, el banco contabilizará la correspondiente provisión NIIF en los resultados del año.
- 2. En los casos en que la provisión NIIF sea inferior a la provisión genérica de 3% establecida en el presente artículo, el Banco contabilizará en resultados dicha provisión NIIF y la diferencia deberá registrarla en resultados o en una reserva regulatoria en el patrimonio, tomando en consideración los siguientes aspectos:



(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(28) Principales Leyes y Regulaciones Aplicables, continuación

- a. Cuando la provisión NIIF sea igual o superior a 1.5% el Banco deberá contabilizar dicha provisión NIIF en la cuenta de resultados. Igualmente, la diferencia para completar el 3% de la provisión genérica establecida en el presente artículo se deberá registrar en una reserva regulatoria en el patrimonio.
- b. Cuando la provisión NIIF sea inferior a 1.5% el Banco deberá asegurarse de completar este porcentaje y registrarlo en la cuenta de resultados. Igualmente, la diferencia para completar el 3% de la provisión genérica establecida en el presente artículo se deberá registrar en una reserva regulatoria en el patrimonio.

El 21 de octubre de 2020, la Superintendencia de Bancos de Panamá emitió el Acuerdo No. 13-2020, que modifica el Acuerdo No. 2-2020 donde se establecen medidas adicionales, excepcionales y temporales sobre el riesgo de crédito y se establece un plazo adicional para medidas de alivio financiero.

Las entidades bancarias tendrán hasta el 30 de junio 2021 para continuar evaluando los créditos de aquellos deudores cuyo flujo de caja y capacidad de pago se hayan visto afectados por la situación de la COVID-19 y que al momento original de su modificación presentaron un atraso de hasta 90 días.

La clasificación de la cartera de préstamos morosos y vencidos, se presenta a continuación:

		0 de junio de 2022 (No Auditado)		31 d	e diciembre de : (Auditado)	2021
	Saldo	Provisión Específica	Saldo Neto	Saldo	Provisión Específica	Saldo Neto
Morosos					2000000	Outdo Neto
Mención especial	1,633,097	220,666	1,412,431	3,612,856	280,010	3.332.846
Subnormal	2,392,304	88,620	2,303,684	7,640	3,820	3,820
Dudoso	5,594,319	211,427	5,382,892	9,342,245	6,926	9,335,319
Irrecuperable	4,101,470	179,540	3,921,930	4,764,277	255,683	4,508,594
	13,721,190	700,253	13,020,937	17,727,018	546,439	17.180.579
Vencidos						,
Mención especial	1,581,873	0	1,581,873	444.076	0	444.076
Subnormal	8,867,852	2,267,206	6,600,646	771,128	271,678	499.450
Dudoso	9,753,311	5,612,222	4,141,089	4,748,280	2.137.691	2,610,589
Irrecuperable	34,300,029	<u>19,009,119</u>	15,290,910	24,781,081	9,563,040	15,218,041
	<u>54,503,065</u>	26,888,547	27,614,518	30,744,565	11,972,409	18,772,156
Total de cartera						.01.72,100
morosa y vencida	68,224,255	27,588,800	40,635,455	48,471,583	12,518,848	35,952,735

El monto total de las garantías para ambos periodos se presenta en la Nota 4.

El saldo de los préstamos reestructurados al 30 de junio de 2022 ascendía a B/.201,205,208 (2021: B/.167,254,421).



(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(28) Principales Leyes y Regulaciones Aplicables, continuación

Banesco (Panamá), S. A. y Subsidiarias, por requerimientos del Acuerdo No.004-2013, mantiene una reserva regulatoria por B/.5,185,552 (2021: B/.36,983,176) que representa el exceso de reserva regulatoria de crédito sobre el saldo de las reservas de crédito reconocido según NIIF.

Por otro lado, con base al Acuerdo No.008-2014 que modifica algunos artículos del Acuerdo No.004-2013, se suspende el reconocimiento de ingresos por intereses en base a los días de atraso en el pago de principal y/o intereses y el tipo de operación crediticia según 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.

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 no distribuidas. 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.

El siguiente cuadro resume el saldo constituido de provisión dinámica por el Banco y cada una de las siguientes subsidiarias:

<u>Subsidiarias</u>	30 de junio <u>2022</u> (No Auditado)	31 de diciembre 2021 (Auditado)
Banesco (Panamá), S. A. Banesco N.V.	43,202,337 <u>2,866,393</u> <u>46,068,730</u>	43,202,337 _2,866,393 46,068,730

(a) Ley No. 12 de 3 abril de 2013 que Regula las Actividades de Seguros y Dicta Otras Disposiciones

El numeral 1 del Artículo 208 requiere que la aseguradora acumule una reserva de previsión para desviaciones estadísticas no menor de 1% y hasta 2.5% sobre las primas netas retenidas para todos los ramos. El uso y restitución de esta reserva serán reglamentados por la Superintendencia de Seguros y Reaseguros de la República de Panamá, entre otros casos, cuando la siniestralidad presente resultados adversos.



(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(28) Principales Leyes y Regulaciones Aplicables, continuación

El numeral 2 del Artículo 208 requiere que la aseguradora acumule una reserva de previsión para riesgos catastróficos y/o de contingencia no menor de 1% y hasta 2.5% sobre las primas netas retenidas para todos los ramos.

De acuerdo al Artículo 213, las aseguradoras están obligadas a formar y mantener en el país un fondo de reserva equivalente a un 20% de sus utilidades netas antes de aplicar el impuesto sobre la renta, hasta constituir un fondo de dos millones de balboas (B/.2,000,000), y de allí en adelante un 10%, hasta alcanzar el 50% del capital pagado.

Todas estas reservas de capital son constituidas del patrimonio de la subsidiaria Banesco Seguros, S. A.

(29) Efectos de la Pandemia Mundial de la Propagación de la COVID-19

La Organización Mundial de la Salud elevó el pasado 11 de marzo de 2020 la situación de emergencia de salud pública ocasionada por COVID-19 a pandemia internacional. Dicha declaración ha llevado a la mayoría de los gobiernos de los países afectados a tomar medidas en el ámbito de salud pública que han incluido medidas de aislamiento, confinamiento y/o cuarentena en diferente grado, con limitaciones a la libre circulación de personas, llegando al cierre de fronteras.

La declaración de pandemia, la incertidumbre asociada a su evolución y las medidas excepcionales de confinamiento tomadas para hacer frente han generado una desaceleración de la actividad económica a nivel mundial. Las empresas se han enfrentado a perturbaciones en las cadenas de suministro, cierres temporales y una reducción de la demanda, mientras que los hogares, han encarado el desempleo y una caída de los ingresos. A su vez, se han producido fuertes caídas en los mercados bursátiles, existiendo una gran incertidumbre sobre su evolución en el corto plazo.

Debido al Estado de Emergencia declarado por el Gobierno de Panamá producto del COVID-19 se han impactado factores macroeconómicos claves para Panamá reflejándose en el crecimiento esperado del Producto Interno Bruto (PIB) registrando una disminución de 17.9% en 2020, sin embargo, el proceso de reactivación económica y el exitoso plan de vacunación sitúa el aumento estimado del PIB para 2022 en 7% y cifras de desempleo esperadas del 9.1%.

Medidas de reguladores y legislativas.

La rapidez en la evolución de los hechos, a escala nacional e internacional, ha requerido de la adopción de diversas medidas inmediatas para hacer frente a una crisis sanitaria sin precedentes y de enorme magnitud, tanto por el número de personas afectadas, como por el impacto económico y social que ha generado, en los ámbitos nacional y mundial.



(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(29) Efectos de la Pandemia Mundial de la Propagación de la COVID-19, continuación

En Panamá, el 16 de marzo de 2020 se emitió el Acuerdo 2-2020 por la Superintendencia de Bancos de Panamá, que establece medidas adicionales, excepcionales y temporales para el cumplimiento de las disposiciones contenidas en el Acuerdo 4-2013 sobre riesgo de crédito, a fin de adecuar las exigencias regulatorias a la situación de amenaza actual de propagación del Nuevo Coronavirus (2019-nCoV) en el territorio nacional. Adicionalmente, y en común acuerdo con la plaza bancaria del país, se otorgaron 90 días de prórroga en el pago de los productos para toda la cartera de consumo con morosidad hasta 90 días. El Acuerdo 2-2020 dispuso que para efectos de lo dispuesto en el literal c del Artículo 37 del Acuerdo No.4-2013 que establece restricciones al monto de la provisión dinámica, se establece como medida excepcional y temporal que las entidades bancarias podrán utilizar hasta un 80% de la provisión dinámica para la constitución de provisiones específicas.

El Acuerdo 3-2020 modificó el Acuerdo 2-2020 incluyendo que se considerará como fecha de modificación aquella en la cual el deudor haya aceptado las modificaciones por cualquier medio o modalidad (incluyendo, sin implicar limitación alguna, los medios electrónicos, aceptación tácita, aceptación presunta por silencio, etc.). Se emitió también el Acuerdo 5-2020 por medio del cual se modifican los artículos 39, 41 y 42 del Acuerdo No. 4-2013 a fin de adicionar las cartas de garantía emitidas por la Autoridad de la Micro, Pequeña y Mediana Empresa (AMPYME) bajo PROFIMYPE, como respaldo para los créditos conferidos por las entidades bancarias a los emprendedores y a la micro y pequeña empresa que apliquen a dicho programa. Seguidamente se aprobó la Ley 156 de 30 de junio de 2020, por el cual se dictan medidas económicas y financieras para contrarrestar los efectos de la COVID-19 en la República de Panamá y se declara moratoria sobre los préstamos otorgados por los bancos. cooperativas y financieras hasta el 31 de diciembre de 2020, fecha a la cual también se extendió mediante Acuerdo 7-2020 de la Superintendencia de Bancos de Panamá el periodo para reevaluar los créditos de aquellos deudores cuyo flujo de caja y capacidad de pago estuviesen afectados por la situación de la COVID-19 y que al momento original de su modificación presentaban un atraso de hasta 90 días.

Mediante Acuerdo 9-2020 se adiciona la categorización Mención Especial Modificado y dentro de la misma se distinguen los créditos modificados, de los requeridos por el cliente mediante Ley 156, incluyendo un artículo sobre condiciones para reestablecer los créditos modificados y acogidos a Ley 156 de 2020 y prestablece la normativa para su clasificación normal o aplicación del Acuerdo No. 4-2013 sobre Riesgo de Crédito a partir del 1 de enero de 2021. Mediante este último Acuerdo también se regula la provisión para Mención Especial Modificado que deberá ser equivalente al mayor valor entre la provisión según NIIF de la cartera mención especial modificado y una provisión genérica equivalente a tres por ciento (3%) del saldo bruto de la cartera de préstamos modificados, incluyendo intereses acumulados no cobrados y gastos capitalizados y según escenarios prestablecidos puede ser aplicado a los Resultados o al patrimonio, excluyendo sólo los créditos modificados garantizados con depósitos pignorados en el mismo banco hasta el monto garantizado. Modifica la regulación sobre la Provisión Dinámica y establece como medida excepcional y temporal que las entidades bancarias podrán utilizarla hasta un ochenta por ciento (80%) solo para compensar las utilidades retenidas, disminuidas por la constitución de provisiones NIIF y genéricas sobre la cartera mención especial modificada. Dispone el requerimiento de revelar en las notas a los estados financieros la información sobre los créditos mención especial modificados y su impacto en provisión para pérdidas esperadas, flujos de efectivo actuales y futuros.



(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(29) Efectos de la Pandemia Mundial de la Propagación de la COVID-19, continuación Efectos de la pandemia en el Banco

Desde el comienzo de la pandemia de COVID-19, el Banco ha experimentado variaciones en su actividad. Producto de la pandemia COVID-19, el Banco ha definido actividades y monitoreo para la cartera de crédito diferenciado por segmento. Para la Cartera Comercial se realiza un proceso continuo de validación individual de cada uno de los clientes, evaluando y clasificando según bloque de actividad económica al que pertenece, la fortaleza financiera del cliente y sus garantías asociadas. Para la Cartera de Consumo, se prioriza la segmentación en función de alertas que detonan Incremento Significativo de Riesgo (ISRC) identificando aquellos clientes con deterioro en el buró de crédito, con suspensión/cancelación de contratos, deterioro en su score de comportamiento y/o actividades económicas.

Por lo anterior, el Banco ha adaptado el modelo de las Pérdidas Crediticias Esperadas contemplando los impactos económicos producto de la pandemia y de las medidas de alivio implementadas por el gobierno y reguladores.

El 27 de marzo de 2020, la Fundación IFRS, con el objetivo de respaldar la aplicación coherente de los requerimientos normativos, comunica que la NIIF 9 requiere la aplicación de juicio y permite a las entidades ajustar su enfoque para determinar las Pérdidas de Crédito Esperadas en diferentes circunstancias, utilizando criterios razonables y sustentados para la determinación del Incremento Significativo de Riesgo (ISRC) e información disponible para contemplar escenarios prospectivos. El Banco ha tenido en consideración estos pronunciamientos para la estimación de las pérdidas por deterioro bajo NIIF 9 en la elaboración de los estados financieros consolidados correspondientes a los periodos 2022 y 2021, reconociendo un incremento de manera significativa de su riesgo de crédito a través de la identificación de alertas de desempleo, contratos suspendidos, deterioro en buró de crédito y actividad económica por provisiones de B/.24.5 millones (2021 B/.25.9 millones) en instrumentos financieros que no presentan evidencia objetiva de un evento de pérdida o incumplimiento.

Considerando el ajuste incorporado por la pandemia convergemos a una adecuación de capital por encima del requerido regulatoriamente, evidenciando una fuerte gestión de solvencia.

La magnitud final del impacto de la pandemia de COVID-19 en el negocio, la situación financiera y los resultados del Banco, que podría ser material, dependerá de eventos futuros e inciertos, incluidas la intensidad y la persistencia en el tiempo de las consecuencias derivadas de la pandemia en las diferentes geografías en las que opera el Banco.

Medidas fiscales adoptadas por el gobierno nacional y las implicaciones en materia tributaria Como resultado del Estado de Emergencia Nacional en Panamá, producto de la COVID-19, se promovió una iniciativa legislativa a fin de extender la Amnistía Tributaria aprobada por medio de la Ley No. 99 de 2019. Dicha extensión se aprobó a través de la Ley No. 160 de 2020. En consecuencia, el Órgano Ejecutivo, por conducto del Ministerio de Economía y Finanzas ha decidido modificar el Decreto Ejecutivo No.553 de 2019, que sirve de reglamento de la Ley No.99 de 11 de octubre de 2019.



(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(29) Efectos de la Pandemia Mundial de la Propagación de la COVID-19, continuación

El Decreto Ejecutivo No.512 de 23 de septiembre de 2020 (G.O. 29119-B) que modifica el Decreto Ejecutivo No.553 de 2019, reglamenta la extensión del plazo que se ha otorgado para acogerse a la Amnistía Tributaria, para el pago de los tributos causados y morosos; y, prorrogar el plazo para realizar la declaración de mejoras tardías y para la presentación de ciertos informes, sin multa. Los tributos causados y morosos que pueden acogerse a esta Amnistía Tributaria son aquellos generados hasta el 31 de diciembre de 2019.

En el caso del pago de los tributos, los contribuyentes que paguen entre el 15 de octubre de 2019 hasta el 31 de diciembre de 2020, o podrán acogerse a un arreglo de pago entre los meses de octubre de 2019 a diciembre de 2020, abonando el 25% o más al suscribir el Convenio de pago y cancelarlo al 30 de junio de 2022.

Medidas de apoyo financiero

Como respuesta a la crisis financiera generada por la pandemia COVID-19, se pusieron en marcha diversas medidas de apoyo financiero.

Para la cartera comercial: Refinanciamientos temporales con condiciones de plazo diferenciadas por escenarios de reapertura, según su grado de afectación por COVID-19. En la cartera de Consumo: el primer paso realizado fue, extensión masiva por 90 días para los productos de consumo, con excepción de aquellos que sus pagos sean por descuento directo en nómina y clientes que manifiesten que desean seguir pagando, el siguiente paso, consistía en la validación de su afectación individual como cliente. Entre las medidas tomadas están: skip payment para Tarjetas de Crédito, unificación de sus compromisos en un préstamo personal a un plazo máximo definido y tasa definida, arreglos de pago ajustando a la capacidad de pago del cliente.

Estas medidas financieras supusieron los primeros pasos de un plan de respuesta a la COVID-19 basado tanto en el apoyo financiero a clientes, la operatoria a distancia, la protección de las personas y las iniciativas sociales, como en ofrecer a los empleados un entorno de trabajo seguro y reforzar el perfil financiero de la entidad.

