# REPÚBLICA DE PANAMÁ

# SUPERINTENDENCIA DEL MERCADO DE VALORES

Y

# **BOLSA DE VALORES DE PANAMÁ**

# INFORME DE ACTUALIZACIÓN TRIMESTRAL

# TRIMESTRE TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021

(Presentado según Decreto Ley 1 de 8 de julio de 1999 y el Acuerdo No. 18-00 de 11 de octubre de 2000)



Razón Social del Emisor BANCO DELTA, S.A.

Valores que ha registrado : Bonos Corporativos

Valores Comerciables Negociables

Resoluciones de SMV 173-10 de 19-mayo-10 (Bonos Corporativos)

263-21 de 24-mayo-21 (Bonos Subordinados) 172-10 de 19-mayo-10 (Valores Negociables)

Teléfono y fax del Emisor : 340-0000; 340-0019

Dirección del Emisor Vía España y Calle Elvira Méndez,

Torre Delta, Planta Baja

Correo Electrónico del Emisor: <u>jlavergne@bandelta.com</u>

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



# I. INFORMACIÓN GENERAL

Banco Delta, S.A. brinda sus servicios financieros, principalmente, a los segmentos de micro y pequeña empresa, incluyendo profesionales independientes y asalariados mixtos. Con más de cuarenta años de experiencia financiera, un recurso humano experimentado y comprometido, una base tecnológica eficiente y propia, capacidad instalada y un manejo sofisticado del negocio, orientado hacia el crecimiento sano de su cartera de crédito, atendiendo nichos específicos, en los que tenga mayor capacidad de penetración y en los que cuente con ventajas competitivas, bajo condiciones crediticias saludables; impulsando mejoras en su eficiencia operativa y manteniendo adecuados niveles de liquidez y solvencia.

Banco Delta, S.A. y subsidiaria serán referidos como Banco Delta, S.A. o el Banco.

Al 31 de diciembre de 2021, el Emisor completó el primer semestre del período fiscal iniciado el 1° de julio del mismo año.

# II. ANÁLISIS DE RESULTADOS FINANCIEROS Y OPERATIVOS

# A. LIQUIDEZ

Banco Delta, S.A. administra su liquidez bajo una política interna enfocada en mantener un nivel adecuado para la atención de sus requerimientos de capital de trabajo, así como de sus obligaciones, extender nuevos préstamos y honrar posibles retiros de depósitos. Adicionalmente, se busca obtener un rendimiento razonable en su Tesorería, dentro del marco conservador de su política de inversiones.

El riesgo de liquidez del Banco es gestionado por el Comité de Activos y Pasivos y monitoreado por el Comité de Riesgos, designados por su Junta Directiva.

A continuación, se detallan las razones financieras de liquidez de Banco Delta, S.A., al 31 de diciembre de 2021 y al 30 de junio de 2021 (cierre fiscal previo):

	dic21	jun21
Efectivo y Depósitos / Total de Depósitos de Clientes	8%	14%
Efectivo, Depósitos e Inversiones / Total de Depósitos de Clientes	40%	41%
Efectivo, Depósitos e Inversiones / Depósitos de Clientes + Obligaciones	31%	32%
Efectivo, Depósitos e Inversiones / Total de Activos	28%	27%
Efectivo y Depósitos / Total de Activos	5%	9%
Préstamos, netos / Total de Depósitos de Clientes	94%	99%
Préstamos, netos / Total de Activos	65%	65%

Al 31 de diciembre de 2021, el total de activos es de \$314 millones, de los que el principal componente es la Cartera de Crédito neta, que asciende a \$203 millones y representa 65% del mismo.

Los Activos Líquidos del Banco consisten en Efectivo, efectos de caja, depósitos en otros bancos e inversiones, que suman \$86 millones ó 28% del total de Activos.

El total de Pasivos es de \$283 millones. Los Pasivos financieros suman \$276 millones, de los que \$216 millones ó 78% corresponden a Depósitos recibidos, \$31 millones u 11% a Bonos y Valores Comerciales Negociables y \$29 millones u 11% a Financiamientos recibidos.

A diciembre de 2021, la relación de los Activos líquidos sobre el total de Depósitos es de 40%, mientras que los Activos líquidos representan 31% del total de depósitos más obligaciones.

Complementariamente, el Banco cuenta con Líneas de crédito a mediano plazo, además de Emisiones Públicas de Valores Comerciales Negociables y Bonos Corporativos, estructuradas como programas rotativos por hasta \$10 millones y \$30 millones, respectivamente; en adición a una Emisión de Deuda Subordinada, registrada por hasta \$30 millones.

En adición a sus políticas internas referentes a niveles de liquidez y a mantener un equilibrio entre el vencimiento de sus activos, sus fuentes de fondos y otros pasivos, Banco Delta, S.A. se encuentra en cumplimiento de la Ley Bancaria y las regulaciones dictadas por la Superintendencia de Bancos, con respecto a nivel de liquidez.

Al 31 de diciembre de 2021, el Banco mantenía índices de 76% en liquidez legal y de 716% en Cobertura de Liquidez a corto plazo (LCR, por sus siglas en inglés), excediendo los requerimientos establecidos por la Superintendencia de Bancos (mínimos de 30% y 50%, respectivamente).

# **B. RECURSOS DE CAPITAL**

Banco Delta, S.A. mantiene una relación equilibrada en el crecimiento de sus activos y patrimonio, en adición a lo que se mantiene en cumplimiento de las regulaciones establecidas por la Superintendencia de Bancos de Panamá, que requiere un Índice Adecuación de Capital (fondos de capital sobre total de activos y operaciones fuera de balance, ponderados en función de su riesgo) mínimo de 8%, para bancos de licencia general. La adecuación de capital de Banco Delta, al 31 de diciembre de 2021, es de 15.4%.

Al 31 de diciembre de 2021, los Estados Financieros Consolidados Interinos de Banco Delta, S.A. reflejan un Patrimonio Neto de \$30 millones.

Los estados financieros consolidados interinos adjuntos a este reporte, brindan mayores detalles referentes a la estructura de deuda y patrimonio.

# C. RESULTADO DE LAS OPERACIONES

Al 31 de diciembre de 2021, Banco Delta, S.A. completa el primer semestre de su período fiscal 2021-22, con una pérdida neta de \$6.4 millones, no obstante de haber registrado gastos de provisión para protección de cartera de préstamos por \$11 millones (\$8.7 millones ó 333% mayor que en el mismo período del año fiscal previo).

# Ingreso Neto de Intereses y Comisiones

	dic21	dic20	Diferencia	Variación
Ingreso de Intereses y Comisiones	18,518,038	16,521,678	1,996,360	12%
Gasto de Intereses y Comisiones	7,110,483	6,660,532	449,951	7%
Ingreso Neto de Intereses y Comisiones	11,407,555	9,861,146	1,546,409	16%
Margen Financiero antes de Provisiones	62%	60%		

Al 31 de diciembre de 2021, Banco Delta, S.A. reporta Ingresos por Intereses y Comisiones Acumulados por \$18.5 millones y Gastos de Intereses y Comisiones por \$7.1 millones, para un Ingreso Neto de Intereses y Comisiones por \$11.4 millones.

En comparación con el mismo período de año fiscal previo, el Ingreso Neto de Intereses y Comisiones, refleja un incremento de \$1.5 millones, mientras que el Margen Financiero Bruto sube de 60% a 62%.

# Intereses y Comisiones Ganadas

Intereses y Comisiones Ganadas	dic21	dic20	Diferencia	Variación
Préstamos	17,930,316	16,016,909	1,913,407	12%
Depósitos en Bancos	27,742	48,150	(20,408)	-42%
Inversiones en Valores	559,980	456,619	103,361	23%
Total	18,518,038	16,521,678	1,996,360	12%
Activos productivos promedio				
Cartera de Crédito	203,701,335	189,974,632	13,726,703	7%
Depósitos bancarios	20,104,302	34,362,512	(14,258,210)	-41%
Inversiones	63,024,506	44,296,646	18,727,861	42%
Total	286,830,143	268,633,789	18,196,354	6.8%

Los Ingresos por Intereses y Comisiones acumulados al 31 de diciembre de 2021, reflejan un incremento de \$2 millones ó 12%, con respecto al período fiscal previo; incluyendo incrementos por \$1.9 millones en Intereses y comisiones sobre Préstamos y por \$83 mil entre Depósitos e Inversiones en valores.

El saldo a capital del Activo productivo promedio es \$18 millones ó 7% mayor, como efecto neto de crecimientos por \$13.7 millones ó 7% en la Cartera de crédito y por \$4.5MM ó 6% entre Depósitos en otros bancos e Inversiones en valores.

# Gasto de Intereses y Comisiones

Gasto de Intereses y Comisiones	dic21	dic20	Diferencia	Variación
Bonos y Valores Comerciales Negociables	1,044,151	747,169	296,982	39.7%
Financiamientos Recibidos	646,134	702,071	(55,937)	-8.0%
Depósitos	5,420,198	5,211,292	208,906	4.0%
Total	7,110,483	6,660,532	449,951	6.8%
Pasivos con Intereses, promedio				
Bonos y Valores Comerciales Negociables	32,233,226	25,533,838	6,699,388	26.2%
Financiamientos Recibidos	28,937,615	25,328,961	3,608,654	14.2%
Depósitos	210,376,415	199,666,611	10,709,805	5.4%
Total	271,547,255	250,529,409	21,017,846	8.4%

El Gasto de intereses y comisiones acumulado al 31 de diciembre de 2021, reflejan un incremento por \$450 mil ó 7%, no obstante que el saldo promedio del Pasivo financiero se incrementa en \$21 millones u 8%, producto de una disminución en el costo de fondos promedio, que pasa de 5.3% a 5.2%.

# Provisión para Posibles Préstamos Incobrables

Al 31 de diciembre de 2021, el Gasto de Provisión para Protección de Cartera asciende a \$11 millones, mientras que el saldo de la Reserva Total para Protección de Cartera es de \$12.6 millones ó 10.3% del saldo a capital de la Cartera de crédito.

Dicha Reserva equivale a 590% de la Cartera de Crédito a más de 90 días y 73% de la Cartera de Crédito a más de 30 días.

A partir del segundo trimestre de 2020, el cálculo de las pérdidas esperadas por riesgo de crédito incorpora actualizaciones de las proyecciones de información prospectiva, en línea con los efectos de las decisiones tomadas por el regulador, en entorno a la pandemia de COVID-19, y considerando el alto nivel de incertidumbre de estas en cuanto a su intensidad y duración. La información de proyecciones se ha fundamentado en la mejor información disponible que se ha obtenido, considerando los diferentes escenarios previstos para la recuperación de la economía.



# D. ANÁLISIS DE LAS PERSPECTIVAS

El ya aminorado desempeño de la economía nacional se vio enfatizado a partir de marzo de 2020, con la llegada de la pandemia del COVID-19, a raíz de la que el Gobierno Nacional implementó medidas de cuarentena y cierre de negocios no esenciales, afectando el crecimiento de la Cartera de crédito de Banco Delta y del sistema bancario nacional, en general. No obstante, la cifras de contagios han disminuido recientemente.

Como banco líder en microfinanzas en Panamá, Banco Delta, está enfocado en impulsar el crecimiento de la micro y pequeña empresa, principalmente, de aquellas con cierto grado de informalidad o escaza estructura formal; con la misión de crear relaciones a largo plazo, mejorando la calidad de vida de sus clientes y sus familias, a través de la oferta de innovadores productos y soluciones financieras, además de servicios de valor agregado como asesoría y capacitación.

Actualmente, tiene presencia a nivel nacional, con sus siete oficinas, que complementa a través de una red de más de 3,300 puntos de pago y depósitos, a los que se suman más de 2,000 Cajeros Automáticos del sistema Clave.

Producto de la pandemia, la mayoría de los colaboradores del Banco están operando bajo la modalidad de teletrabajo. No obstante, además de nuestras redes de pagos y depósitos y de cajeros automáticos, mantenemos seis de nuestras oficinas, atendiendo con horarios adecuados a las restricciones de cuarentena, para lo que se han implementado medidas de bioseguridad, para salvaguardar el bienestar de nuestros colaboradores y clientes.

El Banco ha ampliado su línea de negocios, mediante la apertura de su Banca Comercial, expandiendo su mercado objetivo, al incorporar la atención de pequeñas y medianas empresas y a quienes también se les ofrece la asesoría financiera, que siempre los ha caracterizado.

El Acuerdo SBP No. 02-2020 del 16 de marzo de 2020 de la Superintendencia de Bancos de Panamá se crea una nueva modalidad de créditos, denominados "créditos modificados", con el fin de permitirle al deudor la atención adecuada de su obligación ante el potencial o real deterioro de la posibilidad de pago. Durante un período de 120 días, las entidades bancarias podrán modificar las condiciones originalmente pactadas de los créditos, a solicitud del deudor o por iniciativa de la entidad bancaria, sin que estos ajustes sean considerados como una reestructuración según lo dispuesto en el Acuerdo SBP No. 04-2013: Entre marzo y junio los préstamos de más de 25 mil clientes, en su mayoría dueños de la micro y pequeña empresa, fueron modificados.

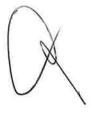
Con la Ley 156 del 30 de junio de 2020, se establece una moratoria hasta el 31 de diciembre de 2020, para personas naturales y jurídicas afectadas económicamente debido a la emergencia nacional con motivo de la pandemia. La moratoria es extensiva en los préstamos hipotecarios residenciales, personales, de auto, tarjetas de crédito,

préstamos a la pequeña y mediana empresa, préstamos comerciales, además de los préstamos otorgados al sector transporte, agropecuario y créditos de consumo.

El Acuerdo SBP No. 02-2020, fue modificado mediante el Acuerdo No. 009-2020 del 23 de septiembre de 2020, con el que se establece 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; y mediante el Acuerdo SBP No. 13-2020 del 21 de octubre de 2020, que amplía el período de evaluación para el otorgamiento de préstamos modificados plazo hasta el 30 de junio de 2021 (lo cual, posteriormente fue ampliado hasta el 30 de septiembre de 2021), para 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 reactivación económica de Panamá, luego de la crisis causada por la pandemia del COVID-19, depende en gran medida de las micro, pequeñas y medianas empresas, que según datos oficiales representan el 97% del parque empresarial panameño y generan el 85% de la empleomanía a nivel nacional

Los empresarios de este segmento se caracterizan por su resiliencia y, aunque muchos se han visto impactados negativamente por los efectos económicos de la pandemia, serán los que más rápido lograrán activarse y salir adelante. Banco Delta ocupa un rol fundamental en la reactivación de los negocios de sus clientes, ofreciéndoles facilidades de financiamientos con condiciones especiales, asesoría y guía sobre mejores prácticas, en especial aquellas relacionadas con la innovación y transformación digital.



# II. ESTADOS FINANCIEROS

Adjuntamos los Estados Financieros Interinos Consolidados de Banco Delta, S.A. al cierre del 31 de diciembre de 2021.

(Panamá, República de Panamá)

Estados Financieros Consolidados Intermedios e Información de Consolidación

31 de diciembre de 2021

(Con el Informe del Contador Independiente sobre la Revisión de los Estados Financieros Consolidados Intermedios)



(Panamá, República de Panamá)

# Índice del Contenido

Informe del Contador Independiente sobre la Revisión de los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Estado Consolidado de Situación Financiera Estado Consolidado de Resultados Estado Consolidado de Cambios en el Patrimonio Estado Consolidado de Flujos de Efectivo Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

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



# Lidia Elisa Tejada R.

CONTADOR PÚBLICO AUTORIZADO /C. P. A. No. 8448

# INFORME DEL CONTADOR INDEPENDIENTE SOBRE LA REVISIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS

A la Junta Directiva y Accionistas de BANCO DELTA, S. A.

Los estados financieros interinos consolidados de Banco Delta, S. A. y Subsidiarias, al 31 de diciembre de 2021, incluyen el estado consolidado de situación financiera y los estados consolidados de resultados, cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por el periodo de seis meses terminados el 31 de diciembre de 2021, y notas, que comprenden un resumen de políticas contables significativas y otra información explicativa.

La administración del Banco es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros consolidados interinos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera ("NIIF").

En mi revisión, los estados financieros consolidados interinos antes mencionados al 31 de diciembre de 2021, fueron preparados conforme a las normas Internacionales de Información Financiera ("NIIF"), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad ("IASB").

Lidia Elisa Tejada R.

CPA No. 8448

Panamá, República de Panamá 31 de enero de 2022



(Panamá, República de Panamá)

# Estado Consolidado de Situación Financiera

31 de diciembre de 2021

(Cifras en Balboas)

Depósitos en bancos:       2,448,599       3         A la vista locales       2,448,599       3         A la vista extranjeros       1,938,551       3         A plazo locales       4       9,649,845       18         Total de depósitos en bancos a costo amortizado       14,036,995       26         Total de efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos a costo amortizado       7       16,791,391       28         Inversiones en valores       8       69,697,327       56         Préstamos       222,634,697       214         Menos:       11,538,592       5         Intereses y comisiones descontados no ganados Reserva para pérdidas en préstamos       3,038,480       3         Reserva para pérdidas en préstamos       16,538,592       5         Préstamos a costo amortizado       4, 6, 9       203,057,625       204	265,086 681,989 507,281 982,339 171,609
A la vista locales       2,448,599       3         A la vista extranjeros       1,938,551       3         A plazo locales       4       9,649,845       18         Total de depósitos en bancos a costo amortizado       14,036,995       26         Total de efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos a costo amortizado       7       16,791,391       28         Inversiones en valores       8       69,697,327       56         Préstamos       222,634,697       214         Menos:       10,538,592       3         Intereses y comisiones descontados no ganados Reserva para pérdidas en préstamos       3,038,480       3         Préstamos a costo amortizado       4,6,9       203,057,625       204	507,281 982,339
A la vista extranjeros	507,281 982,339
A plazo locales       4       9,649,845       18         Total de depósitos en bancos a costo amortizado       14,036,995       26         Total de efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos a costo amortizado       7       16,791,391       28         Inversiones en valores       8       69,697,327       56         Préstamos       222,634,697       214         Menos:       10,538,592       5         Intereses y comisiones descontados no ganados Reserva para pérdidas en préstamos       3,038,480       3         Préstamos a costo amortizado       4,6,9       203,057,625       204	982,339
Total de depósitos en bancos a costo amortizado         14,036,995         26           Total de efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos a costo amortizado         7         16,791,391         28           Inversiones en valores         8         69,697,327         56           Préstamos Menos:         222,634,697         214           Intereses y comisiones descontados no ganados Reserva para pérdidas en préstamos         3,038,480         3           Préstamos a costo amortizado         4, 6, 9         203,057,625         204	
Total de efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos a costo amortizado         7         16,791,391         28           Inversiones en valores         8         69,697,327         56           Préstamos Menos:         222,634,697         214           Intereses y comisiones descontados no ganados Reserva para pérdidas en préstamos         3,038,480         3           Préstamos a costo amortizado         4, 6, 9         203,057,625         204	171,609
a costo amortizado         7         16,791,391         28           Inversiones en valores         8         69,697,327         56           Préstamos         222,634,697         214           Menos:         Intereses y comisiones descontados no ganados         3,038,480         3           Reserva para pérdidas en préstamos         16,538,592         5           Préstamos a costo amortizado         4, 6, 9         203,057,625         204	
Inversiones en valores       8       69,697,327       56         Préstamos       222,634,697       214         Menos:       3,038,480       3         Intereses y comisiones descontados no ganados       3,038,480       3         Reserva para pérdidas en préstamos       16,538,592       5         Préstamos a costo amortizado       4, 6, 9       203,057,625       204	
Préstamos         222,634,697         214           Menos:         Intereses y comisiones descontados no ganados         3,038,480         3           Reserva para pérdidas en préstamos         16,538,592         5           Préstamos a costo amortizado         4, 6, 9         203,057,625         204	436,695
Menos: Intereses y comisiones descontados no ganados Reserva para pérdidas en préstamos  Préstamos a costo amortizado  3,038,480 3 16,538,592 5 203,057,625 204	351,685
Intereses y comisiones descontados no ganados Reserva para pérdidas en préstamos  Préstamos a costo amortizado  3,038,480 16,538,592 5  203,057,625 204	467,460
Reserva para pérdidas en préstamos  Préstamos a costo amortizado  4, 6, 9  203,057,625  204	
Préstamos a costo amortizado         4, 6, 9         203,057,625         204	560,697
1, 0, 0 200,001,020 20	993,335
Dronindados mobiliario aquino y majores noto	913,428
Propiedades, mobiliario, equipo y mejoras, neto 10 5,150,047 5	203,928
Otros activos:	
Gastos pagados por anticipado 1,680,860 1	658,604
· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·	931,125
Impuesto sobre la renta diferido 24 4,434,699 1	· , · <del>- ·</del>
Activos intangibles 12 2,409,176 2	684,059
Otros 13 <u>8,487,274</u> <u>9</u>	
Total de otros activos         19,216,364         18	684,059

Total de activos

313,912,754 313,137,314

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

CPA 8448

Pasivos y patrimonio	<u>Nota</u>	2021 (No Auditado)	2021 (Auditado)
Pasivos:			
Depósitos de clientes:			
A la vista		4,741,683	3,411,871
De ahorros		61,380,700	57,186,512
A plazo		144,020,703	140,476,967
Depósitos a plazo interbancarios		5,400,963	5,000,507
Total de depósitos de clientes e interbancarios			
a costo amortizado	6, 14	215,544,049	206,075,857
Financiamientos recibidos a costo amortizado	15	28,792,506	28,389,888
Bonos corporativos por pagar a costo amortizado	16	17,672,142	23,291,644
Valores comerciales negociables a costo amortizado	17	5,036,402	9,088,352
Bonos subordinados a costo amortizado	18	8,314,785	1,063,126
Pasivos por arrendamientos	19	299,255	393,580
Otros pasivos:			
Cheques de gerencia y certificados		1,307,972	2,339,045
Impuesto sobre la renta diferido	24	1,034,616	647,694
Otros	20	5,437,381	4,941,433
Total de otros pasivos		7,779,969	7,928,172
Total de pasivos		283,439,108	276,230,619
Patrimonio:			
Acciones comunes	21	21,056,974	21,056,974
Capital pagado en exceso		908,996	908,996
Acciones en tesorería	21	(1,025,632)	(1,025,632)
Reserva regulatoria de bienes adjudicados		734,630	529,318
Reserva regulatoria de préstamos modificados		0	953,229
Provisión dinámica	27	5,024,666	5,024,666
Utilidades no distribuidas		3,774,012	9,459,144
Total de patrimonio		30,473,646	36,906,695
Compromisos y contingencias	26		
Total de pasivos y patrimonio		313,912,754	313,137,314

Lidia E. Vejada R. CPA 8448

(Panamá, República de Panamá)

# Estado Consolidado de Resultados

Por el periodo de seis meses terminados el 31 de diciembre de 2021

(Cifras en Balboas)

		(No Audi	tado)
	<u>Nota</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Ingresos de intereses sobre:			
Préstamos	6	17,930,316	16,016,909
Inversiones		559,980	456,619
Depósitos a plazo	_	27,742	48,150
Total de ingresos por intereses	=	18,518,038	16,521,678
Gastos de intereses sobre:			
Depósitos	6	5,420,198	5,211,292
Financiamientos recibidos, valores vendidos bajo acuerdos	· ·	0,120,100	0,211,202
de recompra y pasivos por arrendamiento		646,134	702,071
Bonos y valores comerciales negociables		1,044,151	747,169
Total de gastos por intereses	<del></del>	7,110,483	6,660,532
Ingreso neto por intereses	-	11,407,555	9,861,146
		11,407,555	9,001,140
Menos:  Provisión para pérdidas en préstamos, neto	4	11,244,215	2,592,055
Reversión de provisión para pérdidas en inversiones	4	34,587	95,976
Provisión para pérdidas en cuentas por cobrar, neto	4	86,198	143,320
Provisión para pérdidas en depósitos en bancos		1,039	114
Provisión para bienes adjudicados	4	173,371	
Ingreso neto de intereses después de provisiones	4	(131,855)	7,029,681
Otros ingresos (gastos):			
Cancelación anticipada de préstamos y (venta de bienes			5
reposeídos), neto		(155,475)	(98,579)
Comisiones sobre otros servicios bancarios		45,728	16,714
Servicios de administración de seguros	6	240,104	195,977
Ganancia neta en venta de inversiones	8	21,396	C
Ganancia (pérdida) en inversiones a valor		,	
razonable con cambios en resultados		74,982	178,007
Gastos por comisiones		(167,737)	(243,701)
Otros, neto		149,206	61,731
Total de otros ingresos, neto	_	208,204	110,149
Gastos generales y administrativos:			
Salarios y otros gastos de personal	6, 23	4,562,724	3,834,877
Honorarios y servicios profesionales		588,416	459,530
Alquileres y mantenimiento		309,844	171,130
Impuestos varios, distintos de renta		221,767	214,572
Depreciación y amortización	10, 12	1,009,693	1,214,104
Útiles y papelería	,	112,665	78,014
Soporte a sistemas		894,748	855,094
Seguros		58,977	44,898
Dietas y reuniones	6	243,140	147,149
Publicidad y propaganda	v	230,774	189,379
Servicios de electricidad, agua, comunicaciones y vigilancia		285,619	216,445
Otros		295,363	89,248
Total de gastos generales y administrativos	<u>;</u>	8,813,730	7,514,440
Pérdida antes del impuesto sobre la renta		(8,737,381)	(374,610)
mpuesto sobre la renta, neto	24	(2,331,871)	(617,328)
Pérdida / Utilidad neta		(6,405,510)	242,718

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

idia 8. Tejada R. CPA 8448

# BANCO DELTA y SUBSIDIARIAS, S.A.

(Panamá, República de Panamá)

# Estado Consolidado de Resultados

Por el período de seis meses terminados el 31 de diciembre de 2021

(Cifras en balboas)

	(No Au	ditado)	(No Audi	tado)
	<u>II Trim</u>	nestre	Acumul	ado
Annual Control of the	<u>2021</u>	<u>2020</u>	2021	2020
Ingresos por intereses:				
Intereses ganados sobre:	0.004.000	0.040.000		10.010.000
Préstamos	9,281,683	8,016,383	17,930,316	16,016,909
Depósitos a plazo Inversiones	543,567	429,618	559,980	456,619
	(257,508)	(189,801)	27,742	48,150
Total de ingresos por intereses	9,567,742	8,256,200	18,518,038	16,521,678
Gastos de intereses sobre:				
Depósitos	2,700,272	2,610,689	5,420,198	5,211,292
Financiamientos recibidos	319,371	320,627	646,134	702,071
Bonos y valores comerciales negociables	530,769	377,421	1,044,151	747,169
Total de gastos de intereses	3,550,412	3,308,737	7,110,483	6,660,532
Ingresos neto por intereses	6,017,330	4,947,463	11,407,555	9,861,146
Menos:				
Provisión para (reversión de) pérdidas en préstamos	10,517,339	2,087,460	11,244,215	2,592,055
Reversión de inversiones deterioradas	97,552	104,040	34,587	95,976
Provisión para cuentas por cobrar de dudoso cobro	59,186	77,450	86,198	143,320
Reversión de (Provisión para) pérdidas en depósitos en bancos	475	114	1,039	114
Provisión para bienes adjudicados	(3)	(513)	173,371	0
Ingreso neto por intereses , después de provisiones	(4,657,219)	2,678,912	(131,855)	7,029,681
Otros ingresos (gastos):				
Cancelación anticipada y venta de equipo	54,603	(24,440)	(155,475)	(98,579)
Comisiones sobre otros servicios bancarios	23,569	8,504	45,728	16,714
Servicios de administración de seguros	108,686	124,882	240,104	195,977
Ganancia en venta de inversiones	10,698	0	21,396	0
Ganancia neta no realizada en inversiones a VRCR	63,045	145,733	74,982	178,007
Otros ingresos, neto	(70,106)	(121,330)	(167,737)	(243,701)
Gastos por comisiones	92,373	78,692	149,206	61,731
Total de otros ingresos, neto	282,868	212,041	208,204	110,149
Gastos generales y administrativos:				
Salarios y otros gastos de personal	2,389,848	1,832,896	4,562,724	3,834,877
Honorarios y servicios profesionales	296,422	233,263	588,416	459,530
Alquileres y mantenimiento	165,982	88,939	309,844	171,130
Impuestos varios	110,606	106,352	221,767	214,572
Depreciación y amortización	520,744	572,357	1,009,693	1,214,104
Útiles y papelería	47,331	48,786	112,665	78,014
Soporte a sistemas	489,070	431,262	894,748	855,094
Seguros	30,534	21,096	58,977	44,898
Dietas y reuniones	170,388	80,331	243,140	147,149
Publicidad y propaganda	104,416	107,993	230,774	189,379
Servicios de electricidad, agua, comunicaciones y vigilancia	152,482	98,754	285,619	216,445
Otros gastos	257,541	50,660	295,363	89,248
Total de gastos generales y administrativos	4,735,364	3,672,689	8,813,730	7,514,440
Utilidad antes del impuesto sobre la renta	(0.400.745)	(784 700)	(0.727.204)	(074.040)
•	(9,109,715)	(781,736)	(8,737,381)	(374,610)
Impuesto sobre la renta, neto	(2,196,532)	(703,304)	(2,331,871)	(617,328)
Utilidad neta	(6,913,183)	(78,432)	(6,405,510)	242,718

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

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

# Estado Consolidado de Cambios en el Patrimonio

Por el periodo de seis meses terminados el 31 de diciembre de 2021

(Cifras en Balboas)

		our in	Capital	, cio	Reserva regulatoria	Reserva			1
	Nota	comunes	en exceso	en tesorería	adjudicados	modificados	dinámica	no distribuidas	l otal de <u>patrimonio</u>
Saldo al 30 de junio de 2020 (Auditado)	,	21,056,974	966'806	(1,025,632)	417,622	0	5,024,666	9,778,569	36,161,195
Utilidad neta		0	0	0	0	0	0	756,543	756,543
Transacciones atribuibles a los accionistas: Impuesto complementario	,	0	0	0	0	0	0	(11,043)	(11,043)
lotal de transacciones atribuibles al accionista	'	0	0	0	0	0	0	(11,043)	(11.043)
Otras transacciones de patrimonio: Apropiación de reserva regulatoria de préstamos modificados		0	0	0	0	953,229	0	(953,229)	0
Apropiación de reserva regulatoria de bienes adjudicados	'	0	0	0	111,696	0	0	(111,696)	0
Total de otras transacciones de patrimonio	,	0	0	0	111,696	953,229	0	(1,064,925)	0
Saldo al 30 de junio de 2021 ( Auditado)	'	21,056,974	966'806	(1,025,632)	529,318	953,229	5,024,666	9,459,144	36,906,695
Pérdida neta		0	0	0	0	0	0	(6,405,510)	(6,405,510)
Impuesto complementario		0	0	0	0	0	0	(27,539)	(27,539)
Total de transacciones atribuibles al accionista	2 18	0	0	0	0	0	0	(27,539)	(27,539)
Otras transacciones de patrimonio: Apropiación de reserva requlatoria de préstamos modificados		0	0	O	C	(963 220)	C	953 220	C
Apropiación de reserva regulatoria de bienes adjudicados		0	0	0	205,312	0	0	(205.312)	0
Total de otras transacciones de patrimonio		0	0	0	205,312	(953,229)	0	747,917	0
Saldo al 31 de diciembre 2021 (No auditado)	30	21,056,974	908,996	(1,025,632)	734,630	0	5,024,666	3,774,012	30,473,646

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

(Panamá, República de Panamá)

# Estado Consolidado de Flujos de Efectivo

Por el periodo de seis meses terminados el 31 de diciembre de 2021

(Cifras en Balboas)

Intereses cobrados   20,053,720   10,115,072   Intereses pagados   3,916,307   (6,706,394)   (6,706,394)   (1,308,844)   (1,30				
Pérdida JUllidad neta con el         (6,405,10)         242,718           Ajustas para conoillar la utilidad neta con el         efectivo neto de las actividades de operación:         11,13         1,008,683         1,244,525           Provisión para pérdidas en préstamos, neto         4         11,244,215         2,582,055           Reverso de jorvosión para pérdidas en inversiones         4         34,587         56,5976           Provisión para pérdidas en depósitos en bancos         4         10,339         10,48           Clamarcia neta en venta de inversiones a valor razonable con cambios en resultados         8         12,395         0           Pérdida (ganancia en inversiones a valor razonable con cambios en resultados         8         174,989         0           Descartes de propiedidade y equipo         11,113         30,099         62,038           Benefico de Impuesto sobre la renta, neto         26         (2,395,584)         (78,480)           Ingreso neta es valor as parte de posibilitados per per per de positiva se parte por intereses a parce por per per per per per per per per per pe		<u>Nota</u>	2021	2020
Pérdida JUllida Ineta Con el         (6,405,50)         242,718           Ajustas para conolial ri a Utilidad neta con el         efectivo neto de las actividades de operación:         11,13         1,009,683         1,244,525           Provisión para pérdidas en préstamos, neto         4         11,244,215         2,592,055           Reverso de jorvosión para pérdidas en inversiones         4         34,587         50,5976           Provisión para pérdidas en depósitos en bancos         4         1,033         114           Clamarcia neta en venta de inversiones a valor razonable con cambios en resultados         8         (74,982)         0           Pérdida (ganancia en inversiones a valor razonable con cambios en resultados         8         (74,982)         0           Descartes de projecidados y equipo         11,113         10,0599         62,038           Benefico de Impuesto sobre la renta, neto         26         (2,395,684)         (178,007)           Depósitos en activos y pasivos operativos:         2         (1,407,555)         (573,480)           Ingreso neta parco en bancos con vencimientos originales mayores a 3 meses y depósitos gignorados         7         (500,000)         (1,257,990)           Préstamos         2         (3,91,581)         (1,733,700)         (1,733,700)           Otros pasivos         2         (3,91	Fluios de efectivo en las actividades de operación:			
Ajustas para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto de las actividades de operación:   Deprecisación y amortización   11,13   1,009,683   1,244,215   2,592,055   (Reverso de) provisión para pérdidas en préstamos, neto   4   34,587   55,976   (Reverso de) provisión para pérdidas en inversiones   4   34,587   55,976   (Reverso de) provisión para pérdidas en inversiones   4   1,039   14,321   Provisión para pérdidas en eucentas pro cobrar, neto   4   1,039   143,221   Provisión para pérdidas en eucentas pro cobrar, neto   4   1,039   144   1,039   1,			(6,405,510)	242.718
Depresiación y amortización         11, 13         1,00,985         1,244,255         2,526,20,55         CReverso de) provisión para pérdidas en inversiones         4         11,244,215         2,526,20,55         CReverso de) provisión para pérdidas en inversiones         4         34,887         95,976         Revisión para pérdidas en cuentas por cobrar, neto         4         86,198         143,321           Provisión para pérdidas en depósitos en bancos         4         1,039         1,10         1           Pérdida (ganancia en inversiones a valor razonable con cambios en resultados         8         (21,398,594)         (178,007)           Descartes de propiedades y equipo         11,13         13,0599         62,038           Beneficio de limpuesto sobre la renta, neto         26         (2,395,564)         (573,480)           Ingreso neto por intereses         7         (500,000)         7         (30,600,00)         (3,816,146)           Cambios en activos y pasivos operativos:         2         (1,442,946)         (11,257,990)         (11,429,146)         (11,257,990)           Otros activos         3         8eses y depósitos pignorados         7         (500,000)         (53,125)         1,687,883           Efectivo generado de operación:         3         (4,1429,146)         (11,257,990)         (17,33,700)         (3,916,30	Ajustes para conciliar la utilidad neta con el		( ) ( ) /	
Provisión para perididas en préstamos, neto         4         11,244,215         2,592,055           (Reverso els provisión para pérididas en inversiones         4         34,887         95,976           Provisión para pérididas en depósitos en bancos         4         1,039         114           Ganancia neta en venta de inversiones a valor razonable con cambios en resultados         8         (21,386)         0           Pérdida (ganancia en inversiones a valor razonable con cambios en resultados         8         (74,982)         (178,007)           Descartes de propiedades y equipo         26         (2,395,564)         (573,480)           Ingreso neto por interesse         26         (2,395,564)         (573,480)           Ingreso neto por interesse         3         (50,000)         (573,480)           Ingreso neto por interesse         2         (50,000)         (573,480)           Ingreso neto bar cos con venimientos         3         (50,000)         (573,480)           Orros activos         3         (50,000)         0           Préstamos         7         (500,000)         0           Orros activos         3         (535,125)         1,687,683           Efectivo generado de operación:         1         (4,429,146)         (1,257,900)           Inter	efectivo neto de las actividades de operación:			
(Reverso de) provisión para pérdidas en inversiones         4         34,887         95,976           Provisión para pérdidas en cuentas por cobrar, neto         4         1,339         114,321           Provisión para pérdidas en depósitos en bancos         8         1,21,399         0           Canancia neta en venta de inversiones a valor razonable con cambios en resultados         8         174,982         0           Pérdida (ganancia en inversiones a valor razonable con cambios en resultados         8         174,982         0           Descartes de propiedades y equipo         11,13         130,599         62,038           Beneficio de limpuesto sobre la renta, neto         2         (2,395,564)         (573,480)           Ingreso neto por intereses         7         (500,000)         7           Cambios en activos y pasivos operativos:         7         (500,000)         7           Préstamos         7         (500,000)         11,257,990           Otros activos a plazo en bancos con vencimientos         2         1,448,389         (21,1629)           Otros pasivos         7         (500,000)         11,257,990           Otros activos         8         2,053,722         10,115,072           Intereses pagados         9         (3,916,307)         (6,766,394) <t< td=""><td>Depreciación y amortización</td><td>11, 13</td><td>1,009,693</td><td></td></t<>	Depreciación y amortización	11, 13	1,009,693	
Provisión para pérdidas en cuentas por cobrar, neto         4         86,188         14,321           Provisión para pérdidas en depósitos en bancos         4         1,039         114           Ganancia neta en venta de inversiones         8         (21,336)         0           Pérdida (ganancia en inversiones a valor razonable con cambios en resultados         8         (74,982)         (178,007)           Descartes de propiedades y equipo         11,13         130,599         62,038           Beneficio de Impuesto sobre la renta, neto         26         (2,395,564)         (573,480)           Ingreso neto por intereses         (14,407,555)         (9,861,146)         (17,075,480)           Ingreso neto por intereses         7         (500,000)         (9,861,146)           Préstamos         7         (500,000)         (12,70,90)           Orbrisa adivos         1         (14,429,146)         (11,257,990)           Otros pasivos         2         (35,125)         (1,733,700)           Otros pasivos         2         (39,63,72)         (1,733,700)           Otros pasivos         2         (39,63,72)         (1,115,072)           Intereses se obrados         2         (2,053,72)         (3,115,072)           Intereses se pagados         2		4	11,244,215	2,592,055
Provisión para pérdidas en depósitos en bancos         4         1,039         114           Ganancia neta en venta de inversiones a valor razonable con cambios en resultados         8         (21,396)         0           Pérdida (ganancia en inversiones a valor razonable con cambios en resultados         8         (74,982)         (178,007)           Descartes de propiedades y equipo         11,13         13,059         62,038,564         (573,480)           Beneficio de Impuetos obre la renta, neto         26         (2,395,564)         (573,480)         (18,000)         (573,480)         (9,861,146)           Cambios en activos y pasivos operativos:         Depósitos a plazo en bancos con vencimientos originales mayores a 3 meses y depósitos pignorados         7         (500,000)         0         Préstamos         (14,429,146)         (1,125,7990)         0         Préstamos         1,448,389         (211,629)         0         0         0         1,448,389         (1733,700)         0         0         1,448,389         (1,125,7990)         0         0         0         1,488,389         (1,152,7990)         0         0         0         0,391,637         0         1,162,929         0         0         0         1,252,970,00         0         1,252,970,00         0         1,162,933,70         0         1,162,933,70			•	
Ganancia neta en venta de inversiones Pérdida (ganancia en inversiones a valor razonable con cambios en resultados 8 (74,982) (178,007) Descartes de propiedades y equipo 11,13 130,599 62,038 Beneficio de Impuesto sobre la renta, neto 26 (2,395,564) (573,460) (ingreso neto por interese) (9,861,146)         11,13 130,599 62,038				•
Pérdida (ganancia en inversiones a valor razonable con cambios en resultados         8         (74,982)         (178,007)           Descartes de propiedades y equipo         11,13         130,599         62,038           Beneficio de Impuesto sobre la renta, neto         26         (2,395,564)         (573,480)           Cambios en activos y pasivos operativos:         Veriginales         Veriginales         Veriginales         Veriginales           Depósitos a plazo en bancos con vencimientos originales mayores a 3 meses y depósitos pignorados         7         (500,000)         0         Préstamos         (14,429,146)         (1,125,7990)         0         Préstamos         (14,429,146)         (1,125,7990)         0         0         1,448,389         (211,629)         0         1,629         0         1,629         0         1,629         0         1,629         0         1,629         0         1,629         0         1,629         0         1,629         0         1,125,799         0         1,629         0         1,132,770         0         1,152,799         0         1,629         3,621         1,629         3,621         1,629         3,621         1,629         3,621         1,627         1,627         1,627         1,627         1,627         1,627         1,627         1,6				
Descartes de propiedades y equipo         11,13         130,599         62,038           Beneficio de Impuesto sobre la renta, neto         26         (2,395,564)         (573,480)           Ingreso neto por intereses         (11,407,555)         (9,861,146)           Cambios en activos y pasivos operativos:         3         (500,000)         0           Depósitos a plazo en bancos con vencimientos originales mayores a 3 meses y depósitos pignorados         7         (500,000)         0           Préstamos         10,429,146         (11,275,980)         0           Otros activos         1,448,339         (211,629)           Depósitos de clientes e interbancarios         9,891,758         (17,337,00)           Otros pasivos         20,053,720         10,115,072           Intereses cobrados         (3,916,307)         (6,706,394)           Flujos de efectivo de las actividades de operación         20,053,720         10,115,072           Intereses pagados         (3,916,307)         (6,706,394)           Flujos de efectivo de las actividades de operación         9         (46,127,494)         0           Compra de inversión:         9         (46,127,494)         0           Ventas y redenciones de inversión:         9         (3,916,307)         (25,939,918)           Ven			· ·	<del>-</del>
Beneficio de impuesto sobre la renta, neto         26         (2,395,564)         (573,480)           Ingreso neto por intereses         (9,861,146)           Cambios en activos y pasivos operativos:         Servicio de la pazo en bancos con vencimientos originales mayores a 3 meses y depósitos pignorados         7         (500,000)         (11,427,990)         Otros activos         (14,429,146)         (11,257,990)         Otros activos         (14,429,146)         (11,257,990)         Otros activos         (14,429,146)         (17,37,000)         Otros activos         (585,125)         1,687,683         (21,1629)         Opósitos de cilentes e interbancarios         (585,125)         1,687,683         (1,733,700)         Otros pasivos         (585,125)         1,687,683         (1,733,700)         Otros pasivos         20,053,720         10,115,072         Intereses cobrados         (3,916,307)         (6,706,394)         1,670,6934         Intereses pagados         (3,916,307)         (6,706,394)         Intereses pagados				
Ingreso neto por intereses         (11,407,555)         (9,861,146)           Cambios en activos y pasivos operativos:         3         (500,000)         (14,229,146)         (11,257,900)         (14,429,146)         (11,257,900)         (14,429,146)         (11,257,900)         (14,429,146)         (11,257,900)         (14,829,146)         (11,257,900)         (211,629)         (211,629)         (29,631,726)         (17,337,00)         (30,51,25)         (17,337,00)         (505,325)         (1,687,683)         (38,637,20)         (10,115,072)	· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·		•	
Depósitos a plazo en bancos con vencimientos originales mayores a 3 meses y depósitos pignorados         7         (500,000)         0           Préstamos         (14,429,146)         (11,257,990)           Otros activos         9,891,758         (1,733,700)           Depósitos de clientes e interbancarios         (835,125)         1,687,683           Otros pasivos         20,053,720         10,115,072           Intereses cobrados         20,053,720         10,115,072           Intereses pagados         (3,916,307)         (6,706,394)           Flujos de efectivo de las actividades de operación         20,053,720         10,115,072           Intereses pagados         (3,916,307)         (6,706,394)           Flujos de efectivo de las actividades de operación         32,016,307         (6,708,394)           Actividades de inversións         9         (46,127,494)         0           Compra de inversiones en valores         9         (46,127,494)         0           Ventas y redenciones de inversiones en valores         9         (46,227,494)         0           Ventas y redenciones de inversiones en valores         9         (48,24337)         (225,525)           Flujos de efectivo de las actividades de inversión         11,13         (324,337)         (225,525)           Flujos de efectiv		20		
Depósitos a plazo en bancos con vencimientos originales mayores a 3 meses y depósitos pignorados         7         (500,000)         0           Préstamos         (14,429,146)         (11,257,990)           Otros activos         9,891,758         (1,733,700)           Depósitos de clientes e interbancarios         (635,125)         1,687,683           Otros pasivos         20,053,720         1,617,687,683           Efectivo generado de operación:           Intereses cobrados         20,053,720         10,115,072           Intereses pagados         (3,916,307)         (6,706,394)           Flujos de efectivo de las actividades de operación         20,053,720         10,115,072           Actividades de inversión:         2         (3,916,307)         (6,706,394)           Compra de inversiones en valores         9         (46,127,494)         0           Ventas y redenciones de inversiones en valores         9         (46,127,494)         0           Ventas y redenciones de inversiones en valores         9         (46,127,494)         0           Adquisición de propiedades, equipos y activos intangibles         11,13         (324,337)         (225,525)           Flujos de efectivo de las actividades de inversión         17         5,000,000         13,250,000           Pagos a financiami	Cambios en activos y pasivos operativos:			
originales mayores a 3 meses y depósitos pignorados         7         (500,000)         0           Préstamos         (14,429,146)         (11,257,990)           Otros activos         1,448,389         (211,629)           Depósitos de clientes e interbancarios         9,891,758         (1,733,700)           Otros pasivos         (535,125)         1,687,683           Efectivo generado de operación:           Intereses pagados         20,053,720         10,115,072           Intereses pagados         (3,916,307)         (6,706,394)           Filujos de efectivo de las actividades de operación         20,053,720         10,115,072           Intereses pagados         (3,916,307)         (6,706,394)           Filujos de efectivo de las actividades de operación         9         (46,127,494)         0           Compra de inversiones en valores         9         (46,127,494)         0         (5,499,919)           Venciniento de inversiones en valores         9         (46,127,494)         0         (5,499,919)           Venciniento de inversiones en valores         11,13         (824,337)         (225,525)           Filujos de efectivo de las actividades de inversión         17         5,000,000         13,250,000<				
Otros activos         1,448,389         (211,629)           Depósitos de clientes e interbancarios         9,891,758         (1,733,700)           Otros pasivos         (6,535,125)         1,687,683           Efectivo generado de operación:           Intereses cobrados         20,053,720         10,115,072           Intereses pagados         (3,916,307)         (6,706,934)           Flujos de efectivo de las actividades de operación         4,214,613         (14,338,844)           Actividades de inversiónes           Compra de inversiones en valores         9         (46,127,494)         0           Ventas y redenciones de inversiones en valores         9         (5,499,919)           Ventas y redenciones de inversiones en valores         9         (46,127,494)         0           Ventas y redenciones de inversiones en valores         9         (46,127,494)         0           Ventas y redenciones de inversiones en valores         9         (46,127,494)         0           Ventas y redenciones de inversiones en valores         9         (5,499,919)         0           Ventas y redenciones de inversiones en valores         9         (5,499,919)         0           Actividades de financiamiento         (1,13,972,102)         (25,525)           Flujos de efect	originales mayores a 3 meses y depósitos pignorados	7	(500,000)	0
Depósitos de clientes e interbancarios Otros pasivos         9,891,758 (535,125)         (1,733,700)           Otros pasivos         (535,125)         1,687,683           Efectivo generado de operación:         3,00,53,720         10,115,072           Intereses cobrados (nereses pagados)         20,053,720         10,115,072           Flujos de efectivo de las actividades de operación         4,214,613         (14,308,844)           Actividades de inversións:         9         (46,127,494)         0           Ventas y redenciones de inversiones en valores         9         0         (5,499,919)           Ventias y redenciones de inversiones en valores         9         0         (5,499,919)         0           Ventias y redenciones de inversiones en valores         9         0         (5,499,919)         0           Ventias y redenciones de inversiones en valores         9         0         (5,499,919)         0           Ventias y redenciones de inversiones en valores         9         0         (5,499,919)         0           Ventias y redenciones de inversiones en valores         9         0         (5,499,919)         0           Ventias y redenciones de inversiones en valores         11,138         (824,337)         (225,525)           Flujos de efectivo de las actividades de inversión         11,38				
Efectivo generado de operación:           Intereses cobrados         20,053,720         10,115,072           Intereses pagados         3,916,307         (6,706,394)           Flujos de efectivo de las actividades de operación         4,214,613         (14,338,844)           Actividades de inversióne:         9         (46,127,494)         0           Ventas y redenciones de inversiones en valores         9         (5,499,919)           Vencimiento de inversiones en valores         9         (824,337)         (225,525)           Flujos de efectivo de las actividades de inversión         11,13         (824,337)         (225,525)           Flujos de efectivo de las actividades de inversión         11,13         (824,337)         (225,525)           Flujos de efectivo de las actividades de inversión         11,13         (824,337)         (225,525)           Flujos de efectivo de las actividades de inversión         17         5,000,000         13,250,000           Producto de la nuevos financiamientos recibidos         17         5,000,000         13,250,000           Producto de nuevos financiamientos recibidos         17         5,000,000         13,250,000           Producto de nuevos valores vendidos bajo acuerdo de recompra         0         4,456,866           Producto de la emisión de valores comerciales negociables				, ,
Efectivo generado de operación:   Intereses cobrados   20,053,720   10,115,072   10,702   10,702   10,702   10,702   10,703,94   10,703,	·			
Intereses cobrados   20,053,720   10,115,072   10,115,0	Otros pasivos		(535,125)	1,687,683
Intereses pagados   (3,916,307)   (6,706,394)     Flujos de efectivo de las actividades de operación   (4,214,613)     Actividades de inversións   (2,214,613)     Compra de inversiones en valores   9 (46,127,494)   0 (5,499,919)     Ventas y redenciones de inversiones en valores   9 (246,127,494)   0 (5,499,919)     Ventas y redenciones de inversiones en valores   9 (246,127,494)   0 (5,499,919)     Vencimiento de inversiones en valores   9 (246,127,494)   0 (5,499,919)     Vencimiento de inversiones en valores   9 (246,127,494)   0 (25,525)     Vencimiento de inversiones en valores   11,13 (824,337)   (225,525)     Flujos de efectivo de las actividades de inversión   11,13 (824,337)   (225,525)     Producto de financiamientos recibidos   17 (4,376,923)   (7,998,807)     Producto de nuevos financiamientos recibidos   17 (4,576,923)   (7,988,807)     Producto de nuevos valores vendidos bajo acuerdo de recompra   0 (5,783,519)     Producto de la neusión de valores comerciales negociables   4,400,000   (70,000)     Producto de la emisión de valores comerciales negociables   4,400,000   (70,000)     Producto de la redención y pagos de valores comerciales negociables   (8,475,000)   0 (7,265,000)	Efectivo generado de operación:			
Actividades de inversión:         4,214,613         (14,338,844)           Compra de inversiones en valores         9         (46,127,494)         0           Ventas y redenciones de inversiones en valores         9         (46,127,494)         0           Ventas y redenciones de inversiones en valores         9         (5,499,919)           Vencimiento de inversiones en valores         9         (32,979,669)         934,500           Adquisición de propiedades, equipos y activos intangibles         11,13         (824,337)         (225,525)           Filujos de efectivo de las actividades de inversión         11,13         (824,337)         (225,525)           Filujos de efectivo de la muevos inanciamientos:         T         5,000,000         13,250,000           Producto de nuevos inanciamientos recibidos         17         5,000,000         13,250,000           Pagos a financiamientos recibidos         17         5,000,000         13,250,000           Producto de nuevos valores vendidos bajo acuerdo de recompra         1         4,457,6923         (7,988,807)           Producto de la emisión de valores comerciales negociables         4,400,000         (70,000)           Producto de la erisión de valores comerciales negociables         (8,475,000)         0           Producto de la redención y pagos de valores comerciales negociables				
Actividades de inversión:         Compra de inversiones en valores         9         (46,127,494)         0           Ventas y redenciones de inversiones en valores         9         0         (5,499,919)           Vencimiento de inversiones en valores         32,979,669         934,500           Adquisición de propiedades, equipos y activos intangibles         11,13         (824,337)         (225,525)           Flujos de efectivo de las actividades de inversión         (13,972,162)         -4,790,944           Actividades de financiamiento:         ***         ***           Producto de nuevos financiamientos recibidos         17         5,000,000         13,250,000           Pagos a financiamientos recibidos         17         (4,576,923)         (7,988,807)           Producto de nuevos valores vendidos bajo acuerdo de recompra         0         (5,783,519)           Producto de pagos de valores vendidos bajo acuerdo de recompra         0         4,455,866           Producto de la emisión de valores comerciales negociables         4,400,000         (700,000)           Producto de la emisión de valores comerciales negociables         (8,475,000)         0           Producto de la redención y cancelación de bonos emitidos         (7,265,000)         0           Producto de la redención y cancelación de bonos emitidos         7,253,032         0 <td>. •</td> <td></td> <td></td> <td></td>	. •			
Compra de inversiones en valores         9         (46,127,494)         0           Ventas y redenciones de inversiones en valores         9         0         (5,499,919)           Vencimiento de inversiones en valores         32,979,669         934,500           Adquisición de propiedades, equipos y activos intangibles         11, 13         (824,337)         (225,525)           Flujos de efectivo de las actividades de inversión         (13,972,162)         -4,790,944           Actividades de financiamientos:         Producto de nuevos financiamientos recibidos         17         5,000,000         13,250,000           Pagos a financiamientos recibidos bajo acuerdo de recompra         0         5,783,519           Producto de nevos valores vendidos bajo acuerdo de recompra         0         4,465,866           Producto de la emisión de valores comerciales negociables         4,400,000         (700,000)           Producto de la redención y pagos de valores comerciales negociables         1,398,000         0           Producto de la emisión de bonos         1,398,000	Flujos de efectivo de las actividades de operación		4,214,613	(14,338,844)
Ventas y redenciones de inversiones en valores         9         0         (5,499,919)           Vencimiento de inversiones en valores         32,979,669         934,500           Adquisición de propiedades, equipos y activos intangibles         11, 13         (824,337)         (225,525)           Flujos de efectivo de las actividades de inversión         (13,972,162)         -4,790,944           Actividades de financiamientos:         17         5,000,000         13,250,000           Pagos a financiamientos recibidos         17         5,000,000         13,250,000           Pagos a financiamientos recibidos         17         (4,576,923)         (7,988,807)           Producto de nuevos valores vendidos bajo acuerdo de recompra         0         (5,783,519)           Producto de nuevos valores vendidos bajo acuerdo de recompra         0         4,465,866           Producto de la emisión de valores comerciales negociables         4,400,000         (700,000)           Producto de la redención y pagos de valores comerciales negociables         (8,475,000)         0           Producto de la emisión de bonos         1,398,000         0           Producto de la emisión de bonos subordinados         (7,265,000)         0           Producto de la emisión de bonos subordinados         (7,265,000)         0           Producto de la emisión de bonos c			(10.10-10.1)	_
Vencimiento de inversiones en valores         32,979,669         934,500           Adquisición de propiedades, equipos y activos intangibles         11, 13         (824,337)         (225,525)           Flujos de efectivo de las actividades de inversión         (13,972,162)         -4,790,944           Actividades de financiamientos:         Producto de nuevos financiamientos recibidos         17         5,000,000         13,250,000           Pagos a financiamientos recibidos         17         (4,576,923)         (7,988,807)           Producto de nuevos valores vendidos bajo acuerdo de recompra         0         (5,783,519)           Producto de pagos de valores vendidos bajo acuerdo de recompra         0         4,465,866           Producto de la emisión de valores comerciales negociables         4,400,000         (700,000)           Producto de la emisión de valores comerciales negociables         8,475,000)         0           Producto de la redención y pagos de valores comerciales negociables         1,398,000         0           Producto de la emisión de bonos         1,398,000         0           Producto de la redención y cancelación de bonos emitidos         (7,265,000)         0           Producto de la emisión de bonos subordinados         7,253,032         0           Pagos por arrendamientos         19         (94,325)         (87,949)				
Adquisición de propiedades, equipos y activos intangibles         11, 13         (824,337)         (225,525)           Flujos de efectivo de las actividades de inversión         (13,972,162)         -4,790,944           Actividades de financiamiento:         Variable         Variable         Variable           Producto de nuevos financiamientos recibidos         17         5,000,000         13,250,000           Pagos a financiamientos recibidos         17         (4,576,923)         (7,988,807)           Producto de nuevos valores vendidos bajo acuerdo de recompra         0         (5,783,519)           Producto de pagos de valores vendidos bajo acuerdo de recompra         0         4,460,000         (700,000)           Producto de la emisión de valores comerciales negociables         4,400,000         (700,000)           Producto de la redención y pagos de valores comerciales negociables         (8,475,000)         0           Producto de la emisión de bonos         1,398,000         0           Producto de la redención y cancelación de bonos emitidos         (7,265,000)         0           Producto de la emisión de bonos subordinados         7,253,032         0           Pagos por arrendamientos         19         (94,325)         (87,949)           Impuesto complementario         (27,539)         (11,044)           Flujos de efe		9	=	
Actividades de financiamiento:         (13,972,162)         -4,790,944           Producto de nuevos financiamientos recibidos         17         5,000,000         13,250,000           Pagos a financiamientos recibidos         17         (4,576,923)         (7,988,807)           Producto de nuevos valores vendidos bajo acuerdo de recompra         0         (5,783,519)           Producto de pagos de valores vendidos bajo acuerdo de recompra         0         4,465,866           Producto de la emisión de valores comerciales negociables         4,400,000         (700,000)           Producto de la redención y pagos de valores comerciales negociables         (8,475,000)         0           Producto de la redención y cancelación de bonos         1,398,000         0           Producto de la redención y cancelación de bonos emitidos         (7,265,000)         0           Producto de la emisión de bonos subordinados         7,253,032         0           Pagos por arrendamientos         19         (94,325)         (87,949)           Impuesto complementario         (27,539)         (11,044)           Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento         (12,145,304)         (15,985,241)           Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año         27,436,695         44,200,742		44 42		•
Actividades de financiamientos:           Producto de nuevos financiamientos recibidos         17         5,000,000         13,250,000           Pagos a financiamientos recibidos         17         (4,576,923)         (7,988,807)           Producto de nuevos valores vendidos bajo acuerdo de recompra         0         (5,783,519)           Producto de pagos de valores vendidos bajo acuerdo de recompra         0         4,465,866           Producto de la emisión de valores comerciales negociables         4,400,000         (700,000)           Producto de la redención y pagos de valores comerciales negociables         (8,475,000)         0           Producto de la emisión de bonos         1,398,000         0           Producto de la emisión de bonos emitidos         (7,265,000)         0           Producto de la emisión de bonos subordinados         (7,265,000)         0           Producto de la emisión de bonos subordinados         7,253,032         0           Pagos por arrendamientos         19         (94,325)         (87,949)           Impuesto complementario         (27,539)         (11,044)           Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento         (2,387,755)         3,144,547           (Disminución) aumento neta de efectivo y equivalentes de efectivo         (12,145,304)         (15,985,241) <td< td=""><td></td><td>11, 13</td><td></td><td></td></td<>		11, 13		
Producto de nuevos financiamientos recibidos         17         5,000,000         13,250,000           Pagos a financiamientos recibidos         17         (4,576,923)         (7,988,807)           Producto de nuevos valores vendidos bajo acuerdo de recompra         0         (5,783,519)           Producto de pagos de valores vendidos bajo acuerdo de recompra         0         4,465,866           Producto de la emisión de valores comerciales negociables         4,400,000         (700,000)           Producto de la redención y pagos de valores comerciales negociables         (8,475,000)         0           Producto de la emisión de bonos         1,398,000         0           Producto de la redención y cancelación de bonos emitidos         (7,265,000)         0           Producto de la emisión de bonos subordinados         7,253,032         0           Pagos por arrendamientos         19         (94,325)         (87,949)           Impuesto complementario         (27,539)         (11,044)           Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento         (2,387,755)         3,144,547           (Disminución) aumento neta de efectivo y equivalentes de efectivo         (12,145,304)         (15,985,241)           Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año         27,436,695         44,200,742	Flujos de efectivo de las actividades de inversion		(13,972,162)	4,790,944
Pagos a financiamientos recibidos Producto de nuevos valores vendidos bajo acuerdo de recompra O (5,783,519) Producto de pagos de valores vendidos bajo acuerdo de recompra O (4,65,866) Producto de la emisión de valores comerciales negociables Producto de la redención y pagos de valores comerciales negociables Producto de la redención y pagos de valores comerciales negociables Producto de la emisión de bonos Producto de la redención y cancelación de bonos emitidos Producto de la redención y cancelación de bonos emitidos Producto de la emisión de bonos subordinados Pagos por arrendamientos Pagos por arrendamientos Producto de la emisión de bonos subordinados Pagos por arrendamientos Producto de la emisión de bonos subordinados Pagos por arrendamientos Producto de la emisión de bonos subordinados Pagos por arrendamientos Producto de la emisión de bonos subordinados Pagos por arrendamientos Producto de la emisión de bonos subordinados Pagos por arrendamientos Producto de la emisión de bonos subordinados Pagos por arrendamientos Producto de la emisión de bonos subordinados Pagos por arrendamientos Producto de la emisión de bonos subordinados Pagos por arrendamientos Producto de la emisión de bonos emitidos Producto de la emisión de bonos Producto de la emisión de bono	Actividades de financiamiento:			
Producto de nuevos valores vendidos bajo acuerdo de recompra Producto de pagos de valores vendidos bajo acuerdo de recompra O 4,465,866 Producto de la emisión de valores comerciales negociables Producto de la redención y pagos de valores comerciales negociables Producto de la redención y pagos de valores comerciales negociables Producto de la emisión de bonos Producto de la redención y cancelación de bonos emitidos Producto de la redención y cancelación de bonos emitidos Producto de la emisión de bonos subordinados Producto de la emisión de bonos subordinados Pagos por arrendamientos Pagos por arrendamientos Pagos por arrendamientos Plujos de efectivo de las actividades de financiamiento Plujo				
Producto de pagos de valores vendidos bajo acuerdo de recompra  0 4,465,866 Producto de la emisión de valores comerciales negociables Producto de la redención y pagos de valores comerciales negociables Producto de la redención y pagos de valores comerciales negociables Producto de la emisión de bonos Producto de la redención y cancelación de bonos emitidos Producto de la redención y cancelación de bonos emitidos Producto de la emisión de bonos subordinados Pagos por arrendamientos Impuesto complementario 19 (94,325) (87,949) Impuesto complementario 19 (94,325) (11,044) Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento (2,387,755) 3,144,547  (Disminución) aumento neta de efectivo y equivalentes de efectivo 27,436,695 44,200,742		17		
Producto de la emisión de valores comerciales negociables Producto de la redención y pagos de valores comerciales negociables Producto de la redención y pagos de valores comerciales negociables Producto de la emisión de bonos Producto de la redención y cancelación de bonos emitidos Producto de la emisión de bonos subordinados Producto de la emisión de bonos subordinados Pagos por arrendamientos Pagos por arrendamientos Pagos por arrendamientos Plujos de efectivo de las actividades de financiamiento Plujos de efectivo de las acti	,			
Producto de la redención y pagos de valores comerciales negociables Producto de la emisión de bonos Producto de la redención y cancelación de bonos emitidos Producto de la redención y cancelación de bonos emitidos Producto de la emisión de bonos subordinados Producto de la emisión de bonos subordinados Pagos por arrendamientos Impuesto complementario Plujos de efectivo de las actividades de financiamiento Plujos de efe				
Producto de la emisión de bonos         1,398,000         0           Producto de la redención y cancelación de bonos emitidos         (7,265,000)         0           Producto de la emisión de bonos subordinados         7,253,032         0           Pagos por arrendamientos         19         (94,325)         (87,949)           Impuesto complementario         (27,539)         (11,044)           Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento         (2,387,755)         3,144,547           (Disminución) aumento neta de efectivo y equivalentes de efectivo         (12,145,304)         (15,985,241)           Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año         27,436,695         44,200,742	<u> </u>			(700,000)
Producto de la redención y cancelación de bonos emitidos         (7,265,000)         0           Producto de la emisión de bonos subordinados         7,253,032         0           Pagos por arrendamientos         19         (94,325)         (87,949)           Impuesto complementario         (27,539)         (11,044)           Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento         (2,387,755)         3,144,547           (Disminución) aumento neta de efectivo y equivalentes de efectivo         (12,145,304)         (15,985,241)           Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año         27,436,695         44,200,742				0
Producto de la emisión de bonos subordinados         7,253,032         0           Pagos por arrendamientos         19         (94,325)         (87,949)           Impuesto complementario         (27,539)         (11,044)           Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento         (2,387,755)         3,144,547           (Disminución) aumento neta de efectivo y equivalentes de efectivo         (12,145,304)         (15,985,241)           Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año         27,436,695         44,200,742				
Pagos por arrendamientos         19         (94,325) (87,949) (11,044)           Impuesto complementario         (27,539) (11,044)           Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento         (2,387,755) (2,387,755)         3,144,547           (Disminución) aumento neta de efectivo y equivalentes de efectivo         (12,145,304) (15,985,241)         (15,985,241)           Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año         27,436,695 (44,200,742)				-
Impuesto complementario(27,539)(11,044)Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento(2,387,755)3,144,547(Disminución) aumento neta de efectivo y equivalentes de efectivo(12,145,304)(15,985,241)Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año27,436,69544,200,742		19		(87,949)
(Disminución) aumento neta de efectivo y equivalentes de efectivo Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año (12,145,304) (15,985,241) 27,436,695 44,200,742				
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año 27,436,695 44,200,742	Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento			
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año 27,436,695 44,200,742	(Disminución) aumento neta de efectivo y equivalentes de efectivo		(12,145,304)	(15,985,241)
			,	
19201001		7		
		•		

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

Lidia El Pejada R. CP4 8448

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

# Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Índice de Notas a los Estados Financieros Co	nsolidados Intermedios:
1. Información General	15. Financiamientos Recibidos a CA
2. Base de Preparación	16. Bonos Corporativos por Pagar a CA
<ol> <li>Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas</li> </ol>	17. Valores Comerciales Negociables a CA
<ol> <li>Administración de Riesgos de Instrumentos Financieros</li> </ol>	18. Bonos Subordinados a CA
<ol> <li>Estimaciones de Contabilidad, Juicios Críticos y Contingencias</li> </ol>	19. Pasivos por Arrendamientos
<ol><li>Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas</li></ol>	20. Otros Pasivos
<ol> <li>Efectivo, Efectos de Caja y Depósitos en Bancos a CA</li> </ol>	21. Acciones Comunes
8. Inversiones en Valores	22. Compromisos y Contingencias
9. Préstamos a CA	23. Salarios y Otros Gastos de Personal
<ol> <li>Propiedades, Mobiliario, Equipo y Mejoras, Neto</li> </ol>	24. Impuesto sobre la Renta
11. Bienes Adjudicados	25. Valor Razonable de Instrumentos Financieros
12. Activos Intangibles	26. Información de Segmentos
13. Otros Activos	27. Principales Leyes y Regulaciones Aplicables
<ol> <li>Depósitos de Clientes e Interbancarios a CA</li> </ol>	28. Planes de Gestión de Impactos Generados por la Pandemia



(Panamá, República de Panamá)

# Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

31 de diciembre de 2021

(Cifras en Balboas)

# (1) Información General

Banco Delta, S. A., (en adelante, el "Banco"), se constituyó bajo Escritura Pública No. 5736 de 30 de agosto de 1972 según las leyes de la República de Panamá. Mediante Escritura Pública No. 18857 de 22 de junio de 2006 se cambió la razón social de Grupo Financiero Delta, Corp. a Banco Delta, S. A. (BMF), y posteriormente, tal como consta inscrito en el Registro Público a Ficha 7623, Documento 262317, de 20 de junio de 2014, el nombre de la sociedad se actualiza como Banco Delta, S. A.

El Banco es una entidad 100% poseída por Grupo Financiero Bandelta, S. A., entidad que a su vez es 100% poseída por Grupo Bandelta Holding, Corp., incorporada el 25 de agosto de 1998 de acuerdo a las leyes del territorio de las Islas Vírgenes Británicas y que es la última compañía matriz. Durante el mes de julio de 2019, el Banco compró el 2.43% de sus acciones que mantenía la CAF - Banco de Desarrollo de América Latina (antes, Corporación Andina de Fomento), quedando éstas registradas como acciones en tesorería.

La oficina principal del Banco está ubicada en Vía España y Calle Elvira Méndez, Torre Delta, mezzanine, Ciudad de Panamá, República de Panamá.

Con fecha 27 de junio de 2006, la Superintendencia de Bancos de Panamá (en adelante, la "Superintendencia"), mediante Resolución SBP - No. 057-2006, le otorgó al Banco licencia para operar como Banco de Microfinanzas. El Banco se notificó de dicha Resolución el 30 de junio de 2006 e inició operaciones bancarias el 3 de julio de 2006. Posteriormente y a través de Resolución SBP - No. 0077-2014, de fecha 13 de junio de 2014, la Superintendencia cancela y deja sin efecto la Licencia Bancaria para Microfinanzas y resuelve otorgar Licencia General a Banco Delta, S. A., para llevar a cabo el negocio de banca en cualquier parte de la República de Panamá y transacciones que se perfeccionen, consuman o surtan sus efectos en el exterior, y realizar aquellas actividades que la Superintendencia autorice.

El Banco y su subsidiaria Leasing de Panamá, S. A. se dedican principalmente, a proporcionar financiamiento para capital de trabajo a Micro y Pequeñas y Medianas Empresas, así como para la compra de vehículos, equipos y maquinarias, a través de préstamos y arrendamientos financieros, sobregiros, préstamos personales, préstamos hipotecarios, préstamos comerciales, líneas de crédito y factoring.

Leasing de Panamá, S. A. es una subsidiaria 100% poseída por el Banco, constituida el 20 de julio de 1990 según las leyes de la República de Panamá, y es una sociedad dedicada al arrendamiento de bienes muebles en períodos de 36 a 84 meses.

Rueland Investment, Inc. es una subsidiaria 100% poseída por el Banco, constituida bajo Escritura Pública No. 527 de 6 de febrero de 2001 según leyes de la República de Panamá dedicada a la inversión en bienes inmuebles.

Delta Entregas, S. A. es una subsidiaria 100% poseída por el Banco, constituida el 5 de agosto del 2010, según las leyes de la República de Panamá, dedicada a ofrecer servicios de mensajería.

Lidia El Tejada R. CPA 8448

(Panamá, República de Panamá)

# Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

# (2) Base de Preparación

# (a) Declaración de Cumplimiento

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

Estos estados financieros consolidados intermedios fueron aprobados por la Junta Directiva para su emisión el 31 de enero de 2022.

# (b) Base de Medición

Estos estados financieros consolidados intermedios han sido preparados sobre la base de costo histórico o a su costo amortizado, exceptuando las inversiones a valor razonable con cambios en resultados, los cuales se miden a su valor razonable; y los activos adjudicados para la venta, los cuales se miden al menor del valor en libros o el valor estimado de realización.

Inicialmente el Banco reconoce los préstamos y las partidas por cobrar y los depósitos en la fecha en que se originan. Todos los otros activos financieros (incluidos los activos designados al valor razonable con cambios en resultados), se reconocen inicialmente a la fecha de transacción en la que el Banco se compromete a comprar o vender un instrumento.

# (c) Moneda Funcional y de Presentación

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

# (3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas

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

# (a) Base de Consolidación

# (a.1) Subsidiarias

El Banco controla una subsidiaria cuando está expuesto, o tiene derecho, a rendimientos variables procedentes de su involucramiento en la subsidiaria y tiene la capacidad de influir en esos rendimientos a través de su poder sobre esa subsidiaria.

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

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

Lidia E. Tejada R. CPA 8448

12

(Panamá, República de Panamá)

# Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

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

(a.2) Transacciones Eliminadas en la Consolidación

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

# (b) 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 entradas observables relevantes y minimizan el uso de datos de entradas no observables. La técnica de valoración escogida incorpora todos los factores que los participantes del mercado tendrían en cuenta al fijar el precio de una transacción.

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

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

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

# (c) Efectivo y Equivalentes 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.

Lidia E. Tejada R. CPA 8448

(Panamá, República de Panamá)

# Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

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

(d) Valores Comprados bajo Acuerdos de Reventa

Los acuerdos de reventa representan transacciones de financiamiento garantizadas y se presentan por el monto al cual los valores son adquiridos, más los rendimientos financieros acumulados. Generalmente, el Banco toma posesión de los valores comprados bajo acuerdos de reventa. Los ingresos o gastos relacionados son reconocidos en el estado consolidado de resultados bajo el método de tasa de interés efectiva.

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

(e) Clasificación y Medición de Activos y Pasivos Financieros Medición inicial de los instrumentos financieros

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

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

- (i) Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados VRCR Los activos medidos a VRCR incluyen:
  - Activos y pasivos con flujos de efectivo contractuales que no cumplen con el criterio de Solo para Pagos de Principal e Intereses (SPPI);
  - Activos y pasivos designados directamente a VRCR utilizando esta opción;
  - Cuentas por cobrar o cuentas por pagar relacionadas a instrumentos financieros derivados que no sean designados como cobertura o que no califican para la contabilidad de cobertura.
- (ii) Activos financieros a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales VRCOUI

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

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

14

lidia E. Nejada R. CPA 8448

(Panamá, República de Panamá)

# Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

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

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

# (iii) Activos financieros a costo amortizado - CA

Los activos financieros a CA representan depósitos en bancos, inversiones en valores y préstamos cuyo objetivo es mantenerlos con el fin de obtener los flujos de efectivo contractuales durante la vida del instrumento. Estos instrumentos financieros se miden a CA si se cumplen las dos condiciones siguientes:

- El activo financiero cumple con las condiciones establecidas del modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos financieros para obtener los flujos de efectivo contractuales, y
- Los términos contractuales del activo financiero establecen fechas específicas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

# Evaluación del modelo de negocio

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

- Las políticas y los objetivos señalados para la cartera y la operación de esas políticas en la práctica. Estas incluyen si la estrategia de la administración se enfoca en cobrar ingresos por intereses contractuales, mantener un perfil de rendimiento de interés concreto o coordinar la duración de los activos financieros con la de los pasivos que dichos activos están financiando o las salidas de efectivo esperadas o realizar flujos de efectivo mediante la venta de los activos;
- Cómo se evalúa e informa al respecto al personal clave de la administración del Banco sobre el rendimiento de la cartera;
- La medición de 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);
- La frecuencia, el valor y el calendario de las ventas en períodos anteriores, las razones de esas ventas y las expectativas sobre la actividad de ventas futuras.

Lidia E. Tejada R.

CPA 8448

(Panamá, República de Panamá)

# Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

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

Los activos financieros que son mantenidos para negociar y cuyo rendimiento es valuado sobre una base de valor razonable son medidos a VRCR debido a que estos no son mantenidos para cobrar flujos de efectivo contractuales, ni para vender activos financieros.

# Reclasificación

Si el modelo de negocios, bajo el cual el Banco mantiene los activos financieros cambia, los activos financieros afectados se reclasifican. Los requisitos de clasificación y medición relacionados con la nueva categoría se aplican prospectivamente desde el primer día del primer periodo de presentación de informes luego del cambio en el modelo de negocios que resulta en la reclasificación de los activos financieros del Banco.

# Evaluación de si los flujos de efectivo contractuales son SPPI

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

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

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

Lidia E. Mejada R. CPA 8448

16

(Panamá, República de Panamá)

# Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

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

Las siguientes políticas contables se aplican a la medición posterior de los activos financieros:

Activos financieros VRCR

Estos activos se miden posteriormente a valor razonable. Las ganancias y pérdidas netas incluidos los ingresos por intereses o dividendos, se reconocen en resultados.

Activos financieros a CA

Estos activos se miden posteriormente al CA utilizando método del interés efectivo. El CA se reduce por pérdidas por deterioro. Los ingresos por intereses, ganancias y pérdidas cambiarias y deterioro se reconocen en utilidad o pérdida. Cualquier ganancia o pérdida en baja en cuentas es reconocida en ganancias o pérdidas.

Inversiones de deuda VRCOUI

Estos activos se miden posteriormente a valor razonable. Los ingresos por intereses calculados utilizando el método de interés efectivo, ganancias en diferencia en cambio y las pérdidas por deterioro se reconocen en resultados. Otras ganancias netas y las pérdidas por valoración se reconocen en OUI. En la baja en cuentas, las ganancias y pérdidas acumuladas en OUI se reclasifican a ganancias o pérdidas por realización del OUI.

Para estas inversiones, la pérdida esperada se reconoce en resultado

y en OUI.

Inversiones de patrimonio a **VRCOUI** 

Estos activos se miden posteriormente a valor razonable, siempre y cuando las acciones cumplan con el criterio de SPPI y otros criterios indicados por la norma. Los dividendos son reconocidos como ingreso en utilidad o pérdida a menos que el dividendo represente una recuperación de parte del costo de la inversión. Otras ganancias y pérdidas netas son reconocidas en OUI y nunca se reclasifican al

resultado.

El Banco no reclasifica sus activos financieros después de su designación inicial a menos que ocurra alguna circunstancia excepcional en donde el Banco pueda, más no es limitativo a adquirir o vender algún portafolio de inversiones o que surjan condiciones de mercado que ameriten una revaluación de los modelos de negocio.

# Baja de activos financieros

Activos Finacieros

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

- Los derechos para recibir flujos de efectivo del activo han vencido.
- El Banco ha transferido sus derechos para recibir los flujos de efectivo del activo y, o 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 "pass-through" (término en inglés).
- 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.

17

CPA 8448

(Panamá, República de Panamá)

# Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

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

En las transacciones en las que el Banco no retiene ni transfiere sustancialmente todo el riesgo y los beneficios de la propiedad de un activo financiero y mantiene el control sobre el activo, el Banco continúa reconociendo el activo en la medida de su participación continua, determinado por la medida en que está expuesto a cambios en el valor del activo transferido.

# 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.

# Castigos

Los préstamos y los títulos de deuda se dan de baja (ya sea parcialmente o en su totalidad) cuando no hay perspectivas realistas de recuperación. Este es generalmente el caso cuando el Banco determina que el prestatario no tiene activos o fuentes de ingresos que podrían generar suficientes flujos de efectivo para reembolsar los montos sujetos a la cancelación. Sin embargo, los activos financieros que se dan de baja aún podrían estar sujetos a actividades de cumplimiento con el fin de cumplir con los procedimientos del Banco para recuperar los montos adeudados.

# (f) Préstamos

Los préstamos por cobrar son activos financieros no derivativos con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo y originados generalmente al proveer fondos a un deudor en calidad de préstamos. Los préstamos se presentan a su valor principal pendiente de cobro, intereses y comisiones de manejo no devengadas y la reserva para pérdidas en préstamos. Los intereses y comisiones de manejo no devengadas se reconocen como ingresos durante la vida de los préstamos utilizando el método de línea recta.

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

# (a) Deterioro de Activos Financieros

Para el reconocimiento del deterioro de los activos financieros se establece un modelo de pérdidas crediticias esperadas (PCE), el cual es evalúado a cada fecha de reporte. El monto de PCE se determinará aplicando el modelo de PCE, durante el período y las variaciones con respecto al período anterior se reconocen como gastos de provisión por deterioro en los resultados de operaciones. El modelo de deterioro es aplicable a los siguientes activos financieros que no son medidos a VRCR:

- Los activos financieros medidos al CA;
- Compromisos de préstamos irrevocables y
- Líneas de crédito por desembolsar.

No se reconocerá pérdida por deterioro sobre inversiones en instrumentos de patrimonio.

18

La PCE es medida sobre las siguientes bases:

Lidia E. Tejad

(Panamá, República de Panamá)

# Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

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

- PCE a 12 meses: es la porción de la PCE que resulta de eventos de pérdida sobre un instrumento financiero que son posibles dentro de un lapso de 12 meses posterior a la fecha de reporte.
- PCE durante la vida del activo: son las pérdidas que resultan de todos los posibles eventos de deterioro durante la vida de un instrumento financiero.

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

- Inversiones en instrumentos de deuda que se determinan, que reflejan riesgo de crédito bajo a la fecha de reporte;
- Otros instrumentos financieros sobre los cuales el riesgo de crédito no ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial;

Para el resto de los casos las reservas se reconocen con base en el monto equivalente a la PCE durante el tiempo de vida total del activo. La reserva para pérdidas en arrendamientos por cobrar se medirá siempre con base en la PCE durante el tiempo de vida total del activo.

# Medición de la PCE

La PCE es la probabilidad ponderada estimada de pérdida crediticia de acuerdo con una exposición bajo caracteristicas de riesgo crediticio, y es medida de la siguiente manera:

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

# Definición de incumplimiento

El Banco considerará un activo financiero en incumplimiento cuando el deudor presenta morosidad de más de 90 días en cualquier obligación crediticia.

Al evaluar si un deudor se encuentra en incumplimiento, el Banco considerará los siguientes indicadores:

- Cualitativos ejemplo, incumplimiento de cláusulas contractuales;
- Cuantitativos ejemplo, estatus de morosidad y la ausencia de pago sobre otra obligación del mismo emisor al Banco; y
- Basado en datos desarrollados internamente y obtenidos de fuentes extérnas

Atipoda Lidia E. Nejada R. CPA 8448

(Panamá, República de Panamá)

# Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

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

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

# Incremento Significativo en el Riesgo de Crédito

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

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

# Generando la estructura de término de la probabilidad de incumplimiento

Se espera que las clasificaciones de riesgo de crédito sean el insumo principal para determinar la estructura de término de la probabilidad de incumplimiento para las diferentes exposiciones. El Banco tiene la intención de obtener información de desempeño y pérdida sobre las exposiciones al riesgo de crédito analizadas por tipo de producto y alturas de morosidad para la cartera de préstamos y evaluaciones individuales, por emisor, basadas en la califcación de riesgo emitida por las principales agencias calificadoras.

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

Este análisis incluye la identificación y calibración de relaciones entre cambios en las tasas de pérdida y los cambios en variables macroeconómicos clave, al igual que un análisis profundo del impacto de otros factores sobre el riesgo de pérdida. Para la mayoría de las exposiciones, el principal indicador macroeconómico crecimiento del Producto Interno Bruto (PIB).

El Banco tiene la intención de formular una visión "caso a caso" de las proyecciones futuras de las variables económicas relevantes, así como, un rango representativo de otros escenarios de proyección basados en una variedad de información externa actual y proyectada. El Banco planea utilizar estas proyecciones para ajustar sus estimados de la probabilidad de incumplimiento.

(Panamá, República de Panamá)

# Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

# (3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación <u>Determinar si el riesgo de crédito ha incrementado significativamente</u>

Los criterios para determinar si el riesgo de crédito ha incrementado significativamente varían dependiendo del tipo de activo y se basarán en cambios cuantitativos en la probabilidad de incumplimiento en el caso de los instrumentos financieros de deuda medidos a CA, y para la cartera de préstamos dichos criterios estarán determinados por límites basados en morosidad que representan una desmejora significativa de la calidad del activo evaluado.

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

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

Como límite el Banco considerará presuntamente que un incremento significativo en riesgo de crédito ocurre, a más tardar, cuando un activo presenta morosidad por más de 30 días. El Banco espera determinar el período de morosidad contando el número de días desde la fecha de pago más reciente en la cual el pago completo no ha sido recibido.

El Banco tiene la intención de dar seguimiento a la efectividad de los criterios utilizados para identificar incrementos significativos en el riesgo de crédito por medio de revisiones regulares que confirmen:

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

# Insumos en la medición de PCE

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

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

Lidia E. Nejada R. CPA 8448

(Panamá, República de Panamá)

# Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

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

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

Probabilidad de incumplimiento ("PI"): corresponde a la probabilidad de que, dado un perfil de riesgo, una operación entre en estado de incumplimiento en un periodo de tiempo predefinido. Los estimados de PI son realizados a cierta fecha, en la cual el Banco espera obtener información histórica de la cartera de préstamos y la migración de la morosidad de la misma en modelos estadísticos por productos hasta llegar al momento del incumplimiento, y de esta manera asignar las PI de cada grupo analizado. Al igual que disponiendo de información de mercado, en el caso que esta esté disponible, para determinar la PI de grandes contrapartes corporativas. Si una contraparte o exposición migra entre categorías de calificación, entonces esto resultará en cambio en el estimado de la PI asociada. Las PI serán estimadas considerando los vencimientos contractuales de las exposiciones y las tasas de prepago estimadas.

Pérdida dado el incumplimiento ("PDI"): es la magnitud de la pérdida efectiva dado un evento de incumplimiento. El Banco planea estimar los parámetros del PDI de los activos, cuyo colateral sea un bien mueble, basado en un histórico de tasa de recuperación de reclamos en contra de las contrapartes en estado de incumplimiento. Se espera que los modelos de PDI consideren la estructura, colateral, nivel de preferencia del reclamo, industria de la contraparte y costos de recuperación de la garantía. El Banco espera calibrar el estimado de la PDI para diferentes escenarios económicos y, para préstamos hipotecarios o con garantía de bien inmueble, para reflejar posibles cambios en los precios de las propiedades, el valor presente de estos bienes estará determinado por los factores de descuento según tipo de colateral establecidos por el Ente Regulador y la información disponible del mercado secundario donde se negocien propiedades con características similares, datos que permitirán calcular las tasas de recuperación y la PDI de estos préstamos. El Banco utilizará información disponible en el mercado bursátil local e internacional, asociada a las tasas de pérdida de las contrapartes corporativas según la región geográfica donde operen los emisores de deuda.

Exposición ante el incumplimiento ("El"): representa la exposición esperada en el evento de incumplimiento. El Banco espera determinar la El de la exposición actual a la contraparte y los cambios potenciales a la cifra actual permitida bajo contrato, incluyendo cualquier amortización. La El de un activo financiero será el valor en libros bruto al momento del incumplimiento. Para compromisos de préstamos y garantías financieras, la El considerará el monto previsto, así como futuros montos potenciales que puedan ser retirados o repagados bajo el contrato, los cuales serán estimados basados en observaciones históricas y proyecciones. Para algunos activos financieros, el Banco espera determinar El por medio de modelo de rangos de resultados de exposición posibles en varios puntos en el tiempo utilizando escenarios y técnicas estadísticas. La El puede diferir de la utilizada para propósitos regulatorios.

Lidia E. Tejada R. CPA 8448

(Panamá, República de Panamá)

# Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

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

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

En la mayoría de los casos, la El es equivalente al saldo vigente de los contratos; la única excepción es para los productos de líneas de crédito.

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

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

# **Activos Financieros Modificados**

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

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

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

(Panamá, República de Panamá)

# Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

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

El Banco renegocia préstamos a clientes en dificultades financieras para maximizar las oportunidades de recaudo y minimizar el riesgo de inclumplimiento. Bajo las políticas de renegociación del Banco a los clientes en dificultades financieras se les otorga concesiones que generalmente corresponden a disminuciones en las tasas de interés, ampliación de los plazos para el pago, rebajas en los saldos adeudados o una combinación de los anteriores.

Para activos financieros modificados como parte de las políticas de renegociación del Banco, la estimación de la PI se reflejará si las modificaciones han mejorado o restaurado la habilidad del Banco para recaudar los intereses y el principal y las experiencias previas del Banco de acciones similares.

Como parte de este proceso el Banco evalúa el cumplimiento de los pagos por el deudor contra los términos modificados de la deuda y considera varios indicadores de comportamiento de dicho deudor o banco de deudores modificados.

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

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

- .
- Factores cualitativos, tales como flujos de efectivo después de la modificación ya no son SPPI, cambio de moneda o cambio de contraparte, la extensión del cambio en tasa de interés, vencimiento, acuerdos de pago. Si ellos no identifican de manera clara una modificación importante, entonces;
- Una valoración cuantitativa es realizada para comparar el valor presente de los flujos de efectivo contractuales restantes según los términos originales con los flujos deefectivo contractuales según los términos revisados, ambas cantidades descontadas al interés efectivo original.
- Si los flujos de efectivo del activo modificado contabilizado al CA no son sustancialmente diferentes, la modificación no dará como resultado la baja en cuentas del activo financiero. En este caso, el Grupo vuelve a calcular el importe en libros bruto del activo financiero y reconoce en sus resultados el ajuste del importe en libros bruto como una ganancia o pérdida por modificación. Si dicha modificación se lleva a cabo debido a dificultades financieras del deudor, entonces la ganancia o pérdida se presenta como provisión para pérdidas en préstamos.
- Para las modificaciones que no son sustanciales que atiende a las condiciones de mercado actuales, no se reconoce ganancias o pérdidas en el estado de resultado, dado que el Banco vuelve a calcular el importe en libros bruto del activo financiero utilizando como tasa de descuento la nueva tasa efectiva.

Lidia E. Tejada R.

ND 4 8008

(Panamá, República de Panamá)

# Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

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

# <u>Presentación de las reservas para PCE en el estado consolidado de situación</u> financiera

Las reservas para pérdidas crediticias esperadas para los activos financieros medidos a costo amortizado se presentan en el estado consolidado de situación financiera como una deducción del valor en libros bruto de los activos.

# (h) Propiedades, Mobiliarios, Equipos y Mejoras, Neto

Propiedades, mobiliarios, equipos y mejoras comprenden edificios, mobiliarios y mejoras utilizados por sucursales y oficinas. Todas las propiedades, mobiliarios, equipos y mejoras son registrados al costo histórico menos depreciación y amortización acumulada. 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, sólo 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 período financiero en el cual se incurren.

Los gastos de depreciación de propiedades, mobiliarios y equipos y amortizaciones a mejoras se cargan a los resultados del período utilizando el método de línea recta reconsiderando la vida útil de los activos. Los terrenos no se deprecian. La vida útil de los activos se resume como sigue:

- Edificio	Hasta 30 años
- Mobiliario y equipo	3 - 10 años
- Equipo cómputo y electrónico	3 - 5 años
- Programa de cómputo	1 - 9 años
- Mejoras a la propiedad	5 - 10 años
- Activos por derecho de uso	Hasta 5 años

La vida útil de los activos se revisa y se ajusta si es apropiado, en cada fecha de reporte. Las propiedades y equipo se revisan para determinar si existe un deterioro, siempre que los acontecimientos o los cambios en circunstancias indiquen que el valor en libros puede no ser recuperable.

El valor en libros de un activo se reduce inmediatamente a su valor recuperable si el valor en libros del activo es mayor que el valor recuperable estimado. La cantidad recuperable es la más alta entre el valor razonable del activo menos el costo de vender y el valor en uso.

# (i) Activos Intangibles

Los activos intangibles consisten de licencias y programas de sistemas informáticos de vida definida adquiridos por el Banco y que son registrados al costo de adquisición o desarrollo interno, menos la amortización acumulada y pérdidas por deterioro. La amortización se carga a los resultados de operación utilizando el método de línea recta sobre la vida útil estimada de los programas adquiridos, desde la fecha en que está disponible para ser utilizado. La vida útil estimada para los programas se estima entre 1 y 9 años.

25

CPA 8448

(Panamá, República de Panamá)

# Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

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

- (j) Construcciones y Desarrollo de Software en Proceso Las construcciones y desarrollo de software en proceso están contabilizadas al costo de adquisición, pagos por los avances de obras y otros costos directamente atribuibles a la ejecución de la obra, intereses y costos indirectos. Los gastos generales y administrativos no identificables específicamente con la construcción, se cargan a los resultados del año. Una vez finalizados los trabajos, el valor de la construcción pasa a formar parte de las propiedades, mobiliario, equipos y mejoras o a activos intangibles.
- (k) Activos Clasificados como Mantenidos para la Venta Los activos no corrientes, o grupos para disposición que comprenden activos y pasivos, que se espera sean recuperados principalmente a través de ventas en lugar de ser recuperados mediante su uso continuo son clasificados como mantenidos para la venta.

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

- (I) Depósitos Recibidos de Clientes, Financiamientos Recibidos, Bonos por Pagar, Valores Comerciales Negociables y Bonos Subordinados
  Estos instrumentos son el resultado de los recursos que el Banco recibe y son medidos inicialmente al valor razonable, neto de los costos de transacción. Posteriormente, se miden al CA, utilizando el método de tasa de interés efectiva, excepto para los pasivos que el Banco decida registrar a valor razonable con cambios en resultados. El Banco clasifica los instrumentos de capital en pasivos financieros o en instrumentos de capital, de acuerdo con la sustancia de los términos contractuales del instrumento.
- (m) Valores Vendidos bajo Acuerdos de Recompra Los valores vendidos bajo acuerdos de recompra son transacciones de financiamiento a corto plazo con garantía de valores, en los cuales se tiene la obligación de recomprar los valores vendidos en una fecha futura y a un precio determinado. La diferencia entre el precio de venta y el valor de compra futura se reconoce como gasto por intereses bajo el método de tasa de interés efectiva.

Los valores entregados como colateral seguirán contabilizados en los estados financieros consolidados, ya que la contraparte no tiene derecho de propiedad sobre los valores, a menos que haya un incumplimiento del contrato por parte del Banco.

(n) Arrendamientos

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

26

CPA 8448

(Panamá, República de Panamá)

# Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

# Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

- el contrato implica el uso de un activo: 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 el derecho de sustitución sustancial, entonces no se identifica un activo:
- el Banco tiene el derecho de obtener sustancialmente todos los beneficios económicos derivados del uso del activo durante el período de uso ; y
- el Banco tiene el derecho de dirigir el uso del activo. El Banco tiene este derecho cuando tiene los derechos de tomar las decisiones que son más relevantes para cambiar cómo y para qué propósito se utiliza el activo. En raras ocasiones, cuando la decisión sobre cómo y para qué propósito se utiliza el activo está predeterminada, el Banco tiene el derecho de decidir el uso del activo si:
  - el Banco tiene el derecho de operar el activo; o
  - el Banco diseñó el activo de manera que predetermina cómo y para qué propósito se utilizará.

En la fecha de inicio o en la reevaluación de un contrato que contiene un componente de arrendamiento, el Banco asigna la contraprestación en el contrato a cada componente de arrendamiento sobre la base de sus precios relativos independientes. Sin embargo, para los arrendamientos de sucursales bancarias, oficinas administrativas y estacionamientos en los que es arrendatario, el Banco ha optado por no separar los componentes de no arrendamiento, y tener en cuenta los componentes de arrendamiento para reconocerse como un solo componente de arrendamiento.

# Arrendamientos en los que el Banco es Arrendatario

El Banco reconoce un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento en la fecha de inicio del arrendamiento. El activo por derecho de uso se mide inicialmente al costo, que comprende el monto inicial del pasivo de arrendamiento ajustado por cualquier pago de arrendamiento realizado en la fecha de inicio o antes, más los costos directos iniciales incurridos y una estimación de los costos para desmantelar y remover cualquier meiora realizada a las sucursales.

El activo por derecho de uso se deprecia posteriormente utilizando el método de línea recta desde la fecha de inicio hasta el final del plazo del arrendamiento. Además, el activo por el derecho de uso se reduce periódicamente por pérdidas por deterioro del valor, si las hubiera, y se ajusta para ciertas nuevas mediciones del 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, se descuentan utilizando la tasa de interés implícita en el arrendamiento o, si esa tasa no se puede determinar fácilmente, la tasa incremental de endeudamiento del Banco. En general, el Banco utiliza su tasa incremental de endeudamiento como tasa de descuento.

El Banco determina su tasa incremental de endeudamiento analizando varias fuentes de información externa y realizando ciertos ajustes para reflejar los términos arrendamiento y las características propias del activo.

27

(Panamá, República de Panamá)

# Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

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

Los pagos de arrendamiento incluidos en la medición del pasivo por arrendamiento comprenden lo siguiente:

- pagos fijos, incluidos los pagos fijos en sustancia;
- pagos de arrendamiento variables que dependen de un índice o una tasa, inicialmente medidos utilizando el índice o tasa en la fecha de inicio;
- cantidades que se espera sean pagaderas bajo una garantía de valor residual; y
- el precio de ejercicio bajo una opción de compra que el Banco puede razonablemente ejercer, pagos de arrendamiento en un período de renovación opcional si el Banco tiene la certeza razonable de ejercer una opción de extensión, y multas por la terminación anticipada de un arrendamiento a menos que el Banco esté razonablemente seguro de no lo terminar por anticipado.

El pasivo por arrendamiento se mide al CA utilizando el método de interés efectivo. Se vuelve a medir cuando hay un cambio en los pagos de arrendamiento futuros que surgen de un cambio en un índice o tasa, si hay un cambio en la estimación del Banco del monto que se espera pagar bajo una garantía de valor residual, o si el Banco cambia su evaluación de si ejercerá una opción de compra, extensión o terminación, o si hay un pago de arrendamiento fijo revisado en sustancia.

Cuando el pasivo de arrendamiento se vuelve a medir de esta manera, se realiza un ajuste correspondiente al valor en libros del activo por derecho de uso, o se registra en utilidad o pérdida si el valor en libros del activo por derecho de uso se ha reducido a cero.

El Banco presenta activos de derecho de uso en el rubro de "propiedad, mobiliario, equipo y mejoras, neto" y pasivos de arrendamiento en el rubro de "pasivos por arrendamientos" en el estado consolidado de situación financiera.

# Arrendamientos a corto plazo y arrendamientos de activos de bajo valor

El Banco ha optado por no reconocer los activos por derecho de uso y los pasivos de arrendamiento para arrendamientos a corto plazo que tienen un plazo de arrendamiento de 12 meses o menos y arrendamientos de activos de bajo valor. El Banco reconoce los pagos de arrendamiento asociados con estos arrendamientos como un gasto en línea recta durante el plazo del arrendamiento.

# Arrendamientos en los que el Banco es Arrendador

Cuando los activos son arrendados bajo la modalidad de arrendamiento financiero, el valor presente de los pagos futuros del arrendamiento se reconoce como una cuenta por cobrar. La diferencia entre el importe bruto a cobrar y el valor presente de la cuenta por cobrar se reconoce como ingresos financieros.

La cuenta por cobrar es amortizada asignando cada uno de los cánones entre los ingresos financieros y la amortización del capital en cada período contable, de tal manera que el reconocimiento de los ingresos financieros refleje en cada uno de los periodos, una tasa de rendimiento constante sobre la inversión financiera neta que el arrendador ha realizado en el arrendamiento financiero.

1.1.

lidia E. Tojada R.

PA 8448

(Panamá, República de Panamá)

#### Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

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

Cuando los activos son arrendados en régimen de arrendamiento operativo, el activo se incluye en el estado de situación financiera según la naturaleza del bien. Los ingresos de arrendamientos operativos se reconocen durante el término del contrato de arrendamiento sobre una base de línea recta.

### (o) Garantías Financieras

Las garantías financieras emitidas son contratos que exigen al Banco realizar pagos específicos en nombre de sus clientes, para rembolsar 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 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 valor presente de los pagos futuros esperados. Las garantías financieras se incluyen en el estado consolidado de situación financiera dentro del rubro de otros pasivos.

### (p) Acciones Comunes

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.

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

## (q) Ingresos y Gastos por Intereses

Tasa de Interés Efectiva

Los ingresos y gastos por intereses, incluyendo los intereses descontados por adelantado, son reconocidos en el estado consolidado de resultados para todos los instrumentos financieros utilizando el método de tasa de interés efectiva.

La "tasa de interés efectiva" es la tasa que descuenta exactamente los cobros o pagos en efectivo futuros estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero con el importe neto en libros del activo o pasivo financiero. El cálculo incluye las primas o descuentos.

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 PCE.

A continuación se detalla la descripción y presentación:

CA y saldo bruto en libros

El CA 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 PCE.

29

CPA 8448

(Panamá, República de Panamá)

#### Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

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

El importe bruto en libros de un activo financiero es el CA de un activo financiero antes de ajustar por cualquier reserva para PCE.

i. Cálculo de los ingresos y gastos por intereses

La tasa de interés efectiva de un activo financiero o pasivo financiero se calcula en el reconocimiento inicial de un activo financiero o un pasivo financiero. 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 CA del pasivo. La tasa de interés efectiva se revisa como resultado de la reestimación periódica de los flujos de efectivo de los instrumentos de tasa flotante para reflejar los movimientos en las tasas de interés del mercado.

Sin embargo, para los activos financieros que se han deteriorado con el crédito después del reconocimiento inicial, los ingresos por intereses se calculan aplicando la tasa de interés efectiva al CA del activo financiero. Si el activo ya no tiene problemas crediticios, el cálculo de los ingresos por intereses vuelve a la base bruta.

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 crédito al CA del activo. El cálculo de los ingresos por intereses no vuelve a una base bruta, incluso si mejora el riesgo de crédito del activo.

#### ii. Presentación

Los ingresos y gastos por intereses presentados en el estado consolidado de resultado incluyen intereses sobre activos financieros y pasivos financieros medidos al CA calculados sobre una base de interés efectivo;

Los ingresos y gastos por intereses sobre todos los activos y pasivos negociables medidos a VRCR se consideran incidentales a las operaciones de negociación del Banco y se presentan junto con todos los demás cambios en el valor razonable de los activos y pasivos negociables en los otros ingresos, en (pérdida) ganancia instrumentos financieros, neta.

(r) Ingresos por Honorarios y Comisiones.

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

Obligaciones y Politica de Reconocimiento de Ingresos por Honorarios y Comisiones La siguiente tabla presenta información sobre la naturaleza y el tiempo para el cumplimiento de las obligaciones de desempeño en contratos con los clientes, incluyendo términos de pago significativos, y las políticas de reconocimiento de ingresos relacionadas.

30

00. 197aaa K.

(Panamá, República de Panamá)

#### Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

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

Tipo de servicios		Naturaleza y oportunidad en que se cumplen las obligaciones de desempeño, incluyendo los términos de pago significativos	Reconocimiento de ingresos		
Banca Microem empresa	personal, Preferencial, npresa y Pequeña y mediana a	El Banco presta servicios bancarios a personas naturales, y a microempresas y pequeñas y medianas empresas, incluyendo administración de cuentas, líneas de crédito, sobregiro, y otros servicios bancarios. El Banco revisa y fija sus tarifas por servicios de forma anual.	Los ingresos relacionados con dichas transacciones, son reconocidos en el momento y tiempo en que se lleva a cabo la transacción.		
		Las comisiones por servicios legales (cerfificaciones y gastos legales), comisiones por gestión de mora, comisiones por cancelaciones anticipadas, entre otras, son realizadas mensualmente y se basan en tasas revisadas periódicamente por el Banco.	N		

### (s) Reconocimiento de Ingresos por Arrendamientos

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

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

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

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

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

Adicionalmente, las siguientes condiciones deben de ser cumplidas:

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

31

lidia E. Tefada R. DA 8018

(Panamá, República de Panamá)

#### Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

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

## (u) Impuesto sobre la Renta

Impuesto Corriente

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

### Impuesto Diferido

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

## (v) Información de Segmentos

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

# (w) Compensación Basada en Acciones

El valor razonable a la fecha de otorgamiento de las opciones entregadas al personal es reconocido como un gasto de personal con el correspondiente aumento en el patrimonio, en el período de concesión. El monto reconocido como gasto es ajustado para reflejar la cantidad real de acciones con opción de compra que se confieren, de tal manera que el monto reconocido finalmente como un gasto se base en el número de opciones sobre acciones que cumplen con el servicio relacionado y con las condiciones de rendimiento fuera del mercado a la fecha de otorgamiento.

El valor razonable se determina usando modelos apropiados de valuación tomando en consideración los términos y condiciones bajo las cuales el instrumento fue otorgado. Los períodos de concesión incluyen condiciones de servicio y desempeño de la acción.

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

Nuevas normas, interpretaciones enmiendas a las NIIF han sido publicadas, pero no son obligatorias al 30 de septiembre de 2021, y no han sido adoptadas anticipadamente por el Banco. No se espera que las siguientes enmiendas a las NIIF tengan un impacto significativo en los estados financieros del Banco:

Cidia E. Wijada R. CPA 8448

(Panamá, República de Panamá)

#### Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

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

- Mejoras anuales a las NIIF (2018-2020)
- Enmiendas a NIIF 3 Referencias al Marco Conceptual
- Enmiendas a NIIF16 Reducciones de alguiler relacionadas con COVID-19.
- Enmiendas a NIC 1 Clasificación de pasivos como corrientes o no corrientes.
- Enmiendas a NIC 16 Productos Obtenidos antes del Uso Previsto
- Enmiendas a NIC 37 Contratos Onerosos Costos de Cumplir un Contrato

## (4) Administración de Riesgos Financieros

Las actividades del Banco están expuestas a una variedad de riesgos financieros y esas actividades incluyen el análisis, la evaluación, la aceptación, y la administración de un cierto grado de riesgo o una combinación de riesgos. Tomar riesgos es básico en el negocio financiero, y los riesgos operacionales son consecuencias inevitables de estar en el negocio. El objetivo es, por consiguiente, lograr un balance apropiado entre el riesgo y el retorno y minimizar efectos adversos potenciales sobre la realización financiera.

Las políticas de administración de riesgo son diseñadas para identificar y analizar estos riesgos, para establecer límites y controles apropiados para el riesgo, y para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites por medio de sistemas de información fiables y actualizados. El Banco regularmente revisa las políticas y sistemas de administración de riesgo para reflejar los cambios en el mercado, los productos y las mejores prácticas.

La administración del riesgo es realizada por la Vicepresidencia de Riesgo Integral bajo las políticas aprobadas por la Junta Directiva. La Vicepresidencia de Riesgo Integral identifica, evalúa, da cobertura, seguimiento y administra los riesgos financieros relacionados a las operaciones por medio de reportes internos de riesgos que analizan las exposiciones de riesgos con base al grado y magnitud de estos. Estos riesgos incluyen riesgo de mercado (incluyendo el riesgo de moneda extranjera, el riesgo de tasa de interés del valor razonable y riesgo de precio), el riesgo de crédito, riesgo de liquidez y riesgo de tasa de interés de los flujos de efectivo.

Las actividades del Banco se relacionan principalmente con el uso de instrumentos financieros y, como tal el estado consolidado de situación financiera se compone principalmente de instrumentos financieros, por lo que está expuesto a los siguientes riesgos en el uso de estos:

- Riesgo de Crédito
- Riesgo de Liquidez
- Riesgo de Mercado
- Riesgo Operacional
- Administración de Capital

(Panamá, República de Panamá)

#### Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

## (4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

Para tal efecto, la Junta Directiva, ha nombrado comités que se encargan de la administración y vigilancia periódica de los riesgos a los cuales está expuesto y que a continuación se detallan:

- Comité de Auditoría
- Comité de Gobierno Corporativo
- Comité de Riesgos
- Comité de Crédito
- Comité de Prevención de Blanqueo de Capitales
- Comité de Activos y Pasivos (ALCO)
- Comité de Recursos Humanos
- Comité de Soporte

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

Los principales riesgos identificados por el Banco se describen a continuación:

## (a) Riesgo de crédito

Es el riesgo de que el deudor, emisor o contraparte de un activo financiero propiedad del Banco no cumpla, completamente y a tiempo, con cualquier pago que deba hacer de conformidad con los términos y condiciones pactados al momento en que el Banco adquirió u originó el activo financiero respectivo. Para asumir este riesgo, el Banco tiene un marco de gestión cuyos principales elementos incluyen:

- Una unidad de riesgos que, en adición a identificar, evaluar y cuantificar el riesgo de las propuestas de nuevos productos o políticas de crédito, es responsable de comunicar el impacto que tendrán las propuestas en la cartera de crédito del Banco. De igual forma, esta unidad presta su apoyo para que la alta gerencia y la Junta Directiva se aseguren que el precio de las operaciones propuestas cubra el costo del riesgo asumido.
- Áreas de control responsables de validar que las propuestas se enmarquen dentro de las políticas y límites del Banco, y de verificar que se hayan dado bajo los niveles de aprobación requeridos de acuerdo al nivel de riesgo asumido. Estas áreas también son responsables de verificar que se cumplan con las condiciones pactadas en la aprobación, previos a la liquidación de las operaciones.
- Un proceso de aprobación de créditos basado en niveles de delegaciones establecidos por la Junta Directiva.
- Un proceso de administración de cartera y gestión de riesgo de crédito enfocado a monitorear las tendencias de los riesgos a nivel del Banco con el objetivo de anticipar cualquier señal de deterioro en la cartera.
- El cumplimiento con las políticas de garantía, incluyendo la cobertura requerida sobre los montos prestados establecidos por el Comité de Crédito y revisados periódicamente.

Lidia E. Tejada R.

MD 4 8448

(Panamá, República de Panamá)

#### Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

## (4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

Para mitigar el riesgo de crédito, las políticas de administración de riesgo cumplen con los siguientes requerimientos regulatorios que establecen límites: hasta un 25% de los fondos de capital del Banco como límite de exposición frente a 20 mayores clientes o Grupos Económicos. Este límite incluye las facilidades crediticias otorgadas y la adquisición y/o inversión en títulos de deuda emitidos por la persona o su grupo económico particular.

El Banco, por medio del Comité de Riesgos y el ALCO, vigila periódicamente la condición financiera de los deudores y emisores, respectivamente, que involucren un riesgo de crédito para el Banco.

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

#### Formulación de Políticas de Crédito:

Las políticas de crédito se encuentran debidamente documentadas. Las mismas son formuladas y revisadas periódicamente por las áreas de Negocio, Crédito y Riesgo. Los cambios y las nuevas políticas responden a los criterios de gestión de activos y pasivos y del análisis del mercado, por las unidades de negocios. Estas políticas son sometidas para revisión y autorización de la Junta Directiva.

#### Establecimiento de Límites de Autorización:

Los límites de autorización están detallados en la política de crédito aprobada por la Junta Directiva, en la que se consideran diferentes niveles, considerando el producto y el monto de la operación o el endeudamiento total. Igualmente, se consideran niverles para aprobación de excepciones a la política de crédito, dependiente del tipo de la misma, el producto y el monto de la operación o el endeudamiento total.

#### Límites de Concentración y Exposición:

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

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

El Comité de Riesgos, mediante los reportes bimestrales que le suministra la Vicepresidencia de Riesgo Integral, le da seguimiento a los límites de concentración y exposición.

(Panamá, República de Panamá)

#### Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

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

- Desarrollo y Mantenimiento de Evaluación del Riesgo:
  - En la fase de admisión del préstamo hay controles que permiten identificar la capacidad de pago de los solicitantes, lo que mitiga el riesgo de probabilidad de incumplimiento de dichos préstamos. Estos procedimientos son documentados en el Manual de Crédito.
  - La fase de evaluación de riesgo de la cartera se efectúa a través de la clasificación de riesgos, con base en la normativa emitida por el regulador, la cual considera la identificación del perfil de vencimiento y su índice de morosidad, la identificación del deterioro de la cartera y el cálculo de la probabilidad de incumplimiento de la cartera de consumo y su consecuente determinación de la reserva requerida. Estos procedimientos son aplicados por las áreas de Crédito y Riesgo.
- Revisión de Cumplimiento con Políticas:
   La revisión sobre el cumplimiento de políticas es una función permanente de la Gerencia Senior de Auditoría, cuyos resultados son sometidos al Comité de Auditoría y la Gerencia General, quienes observan constantemente la eficiencia del control interno aplicado en el otorgamiento del crédito y se toman las medidas correctivas y oportunas en el más alto nivel de la organización.
- Marco de Control con respecto a la medición de los valores razonables:
   El Banco ha establecido un marco de control con respecto a la medición de los valores razonables. Este marco de control incluye tanto al ALCO como la Junta Directiva que tienen la responsabilidad de aprobar y validar los cambios en los modelos de inversiones y las mediciones de valores razonables significativas.

## Los controles específicos incluyen:

- Verificación de los precios cotizados;
- Validación o "re-ejecución" de los modelos de valuación;
- Revisión y aprobación de los procesos para los nuevos modelos y cambios a los modelos actuales de valuación;
- Análisis e investigación de los movimientos significativos en las valorizaciones;
- Revisión de los datos de entrada significativos no observables; ajustes y cambios significativos en los valores razonables del nivel 3, comparados contra el mes anterior, aprobados por el Comité de Riesgos.

#### Análisis de la Calidad Crediticia

El Banco utiliza para la evaluación de los préstamos el mismo sistema de clasificación del Riesgo de Crédito que la Superintendencia ha establecido para la determinación de las reservas regulatorias.

(Panamá, República de Panamá)

## Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

# (4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

Las siguientes tablas analizan la calidad crediticia de los activos financieros a CA, de los compromisos de crédito:

				31 de dicie	embre de 2021 (l	No Auditado)		
2.4	PCE de 12 meses	PCE del tiempo de vida - sin deterioro crediticio	PCE del tiempo de vida - con deterioro <u>crediticio</u>	Valor de préstamos <u>brutos</u>	Intereses por cobrar	Intereses y comisiones descontados no ganados	Reserva para pérdida en préstamos	Valor en libros a costo <u>amortizado</u>
Préstamos CA			_					
Grado 1: Normal	139,718,542	1,869,151	0	141,587,693	4,729,743	(2,422,360)	(3,482,510)	140,412,566
Grado 2: Mención especial	5,379,827	4,601,617	149,080	10,130,524	943,859	(94,115)	(1,735,797)	9,244,471
Grado 3: Subnormal	27,566,236	472,242	1,201,721	29,240,199	180,393	(204,989)	(1,452,644)	27,762,959
Grado 4: Dudoso	7,591,295	7,438,417	845,728	15,875,440	3,072,907	(166,268)	(4,217,333)	14,564,746
Grado 5: Irrecuperable	507,868	11,503,885	1,459,712	13,471,465	3,402,474	(150,748)	(5,650,308)	11,072,883
Valor en libros	180,763,768	25,885,312	3,656,241	210,305,321	12,329,376	(3,038,480)	(16,538,592)	203,057,625
Operaciones fuera de Balance Grado 1: Normal						Ą		
Línea de crédito Carta promesa de pago Valor en libros	3,434,538 _907,215 _4,341,753	0 0	0 0	3,434,538 <u>907,215</u> 4,341,753	0 0 0	0 0 0	0 0	3,434,538 _907,215 _4,341,753

	30 de junio de 2021 (Auditado)							
	PCE de 12 meses	PCE del tiempo de vida - sin deterioro <u>crediticio</u>	PCE del tiempo de vida - con deterioro crediticio	Valor de préstamos <u>brutos</u>	Intereses por cobrar	Intereses y comisiones descontados no ganados	Reserva para pérdida en préstamos	Valor en libros a costo <u>amortizado</u>
Préstamos CA								
Grado 1: Normal	108,488,887	830,645	0	109,319,532	2,243,395	(2,224,836)	(2,315,231)	107,022,860
Grado 2: Mención especial	3,858,663	1,812,198	58,874	5,729,735	558,418	(31,319)	(871,890)	5,384,944
Grado 2: Mención especial								
Modificado	79,431,885	12,001	119,674	79,563,560	14,398,060	(1,274,577)	(1,869,754)	90,817,289
Grado 3: Subnormal	150.359	6,259	571,506	728,124	43,620	(8,455)	(306,065)	457,224
Grado 4: Dudoso	10,665	0	504,295	514,960	47,724	(7,239)	(214,171)	341,274
Grado 5: Irrecuperable	39,232	21,788	1,180,417	1,241,437	78,895	(14,271)	(416,233)	889,828
Valor en libros	191,979,691	2,682,891	2,434,766	197,097,348	17,370,112	(3,560,697)	(5,993,335)	204,913,428
Operaciones fuera de balance Grado 1: Normal						9		
Línea de crédito	1,238,584	0	0	1,238,584	0	0	0	1,238,584
		0	0		0	0	0	
Carta promesa de pago	<u>1,816,148</u>	0	- 0	<u>1,816,148</u>	0	0	0	1,816,148
Valor en libros	_3,054,732	0	0	3.054.732	U	0	0	3,054,732

(Panamá, República de Panamá)

#### Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

## (4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

#### Depósitos colocados en bancos:

Los depósitos colocados en bancos son mantenidos en otras instituciones financieras aplicando límites establecidos en la política de riesgo por contraparte con calificación basadas en las agencias Moody's, Standard and Poor's, Fitch Ratings Inc. y Pacific Credit Rating.

La siguiente tabla presenta los depósitos colocados en bancos según su calificación de riesgo crediticio, otorgada por agencias de calificación internacionales y locales.

	31 de diciembre de 2021 (No Auditado)	30 de junio de 2021 (Auditado)
Depósitos en bancos a CA		
De AAA a A-	7,669,519	16,972,690
De BBB+ a BBB-	4,193,712	5,694,198
De BB+ a B-	250,061	0
Sin grado de inversión	_1,926,777	<u>3,506,756</u>
Saldo bruto	14,040,069	26,173,644
Reserva para PCE	(3,074)	(2,035)
Valor en libros	14,036,995	26,171,609

Los depósitos colocados en instituciones financieras que no cuentan con grado de inversión, otorgada por agencias de calificación locales o internacionales, son evaluados por la Unidad de Administración de Riesgo Integral, para otorgar los criterios de homologación correspondientes, con el propósito de reconocer el riesgo de crédito de estos activos y asignar parámetros que permiten calcular su PCE.

### Inversiones en valores:

El siguiente detalle analiza las inversiones en títulos de deuda y fondos de inversión que están expuestos al riesgo de crédito y su correspondiente evaluación con base a su calificación de riesgo más conservadora entre Standard and Poor's, Moody's, Fitch Ratings Inc., Pacific Credit Rating y SCRiesgo.

	31 de diciembre de 2021 (No Auditado)			30 de junio de 2021 (Auditado)		
		CA		CA		
		PCE de			PCE de	
	VRCR	12 meses	Total	VRCR	12 meses	Total
Inversiones en Títulos de						
Deuda y Fondos de inversión						
De AA+ a A-	248,314	52,482,401	52,730,715	241,936	37,184,101	37,426,037
De BBB+ a BBB-	0	16,681,834	16,681,834	0	14,943,361	14,943,361
Sin grado de inversión	0	0	0	3,714,724	0	3,714,724
Sin riesgo de crédito (*)	<u>284,778</u>	0	<u>284,778</u>	<u> 267,563</u>	0	267,563
Valor en libros	533,092	69,164,235	<u>69,697,327</u>	4,224,223	52,127,462	<u>56,351,685</u>

<sup>(1)</sup> Instrumentos de capital de entidades privadas sin riesgo de crédito.

Al cierre de 31 de diciembre de 2021, el 99.59% de la cartera de inversiones en títulos de deuda y fondos de inversión, tiene grado de inversión (30 de junio de 2021: 92.93%).

(Panamá, República de Panamá)

#### Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

## (4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

El riesgo inherente a las inversiones en valores (acciones a VRCR) que no cuentan con una calificación emitida por agencias calificadoras, es monitoreado. Se realizan evaluaciones sobre el riesgo de precio de estos instrumentos a través del Value at Risk (VaR). El Banco reconoce en su adecuación de capital, la ponderación correspondiente a estos instrumentos.

Las siguientes tablas analizan las reservas para PCE de los depósitos colocados en bancos, préstamos, inversiones y cuentas por cobrar del Banco:

	31 de diclembre de 2021 (No Auditado)			30 de junio de 2021 (Auditado)			
	PCE de	PCE de tiempo de vida – sin		PCE de	PCE de tiempo de vida – sin		
Reserva de depósitos a CA	12 meses	deterioro	Total	12 meses	deterioro	Total	
Saldo al inicio del año Asignación de reserva a nuevos activos	208	1,827	2,035	703	1,059	1,762	
financieros originados	1,949	390	2,339	0	487	487	
Remedición neta en la estimación para Pérdidas	22	(624)	(602)	(474)	281	(193)	
Reversión de reserva de activos que han sido dados de baja	(82)	(616)	(698)	_(2.1)	0	(21)	
Saldo al final del periodo / año	2,097	977	_3,074	208	_1,827	2,035	

	31 de diciembre de 2021 (No Auditado)			
Reserva de préstamos a CA	PCE de 12 meses	PCE del tiempo de vida – sin deterioro	PCE del tiempo de vida – con deterioro	Total
Saldo al inicio del año	4,022,631	1,000,465	970,239	5,993,335
Transferencia desde PCE 12 meses	(2,974,346)	2,962,433	11,913	0
Transferecia desde PCE del tiempo de vida – sin				
deterioro crediticio	2,520,006	(3,996,689)	1,476,683	0
Transferecia desde PCE del tiempo de vida – con				
deterioro crediticio	504,430	180,478	(684,907)	1
Originación de nuevos activos financieros	945,539	2,602	20,177	968,318
Ajuste por incertidumbre económica – covid19	(143,525)	240,735	0	97,210
Remedición neta en la estimación para pérdidas	217,249	12,704,828	430,273	13,352,350
Préstamos dados de baja	(710,231)	(2,264,608)	(198,825)	(3,173,664)
Castigos	(220,422)	(300,784)	(177,752)	(698,958)
Saldo al final del período	4,161,331	10,529,460	<u>1,847,801</u>	16,538,592

	30 de junio de 2021 (Auditado)				
Reserva de préstamos a CA	PCE de 12 meses	PCE del tiempo de vida – sin deterioro	PCE del tiempo de vida – con deterioro	Total	
Saldo al inicio del año Transferencia desde PCE 12 meses Transferecia desde PCE del tiempo de vida – sin	2,296,655 (829,074)	6,975 809,704	2,268,283 19,370	4,571,913 0	
deterioro crediticio  Transferecia desde PCE del tiempo de vida – con	1,897,837	(2,667,940)	770,103	0	
deterioro crediticio Originación de nuevos activos financieros	1,510,566 901,936 (1,043,096)	239,398 0 2,901,054	(1,749,964) 0 2,480,301	901,936 4.338,259	
Remedición neta en la estimación para pérdidas Préstamos dados de baja Castigos Saldo al final del año	(535,210) (176,983) 4,022,631	(165,958) (122,768) 1,000,465	(649,341) (2,168,513) 970,239	(1,350,509) (2,468,264) _5,993,335	

(Panamá, República de Panamá)

### Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

## (4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

	31 de diciemb (No Audi		30 de junio (Audita	
	PCE de		PCE de	
Reserva de inversiones en valores a CA	12 meses	Total	12 meses	Total
Saldo al inicio del año	172,478	172.478	46,690	46.690
Originación o compra de nuevos activos financieros	137,000	137,000	160,656	160,656
Remedición neta en la estimación para pérdidas	(4,597)	(4,597)	(1,342)	(1,342)
Instrumentos financieros que han sido dados de baja	(97,816)	(97,816)	(33,526)	(33,526)
Saldo al final del periodo / año	207,065	207,065	172,478	172,478
	31	de diciembre de 20	)21 (No Auditado	)
			PCE del	- 2
		PCE del	tiempo de	
	PCE de 12	tiempo de vida	vida – con	
Reserva de cuentas por cobrar a CA	meses	- sin deterioro	deterioro	Total
Saldo al inicio del año	6,402	1,353	79,615	87,371
Originación o compra de nuevos activos financieros	961	5,192	3,435	9,588
Remedición neta en la estimación para pérdidas	(2,159)	12,327	66,443	76,610
Castigos	0	0	<u>(101,311)</u>	<u>(101,311)</u>
Saldo al final del periodo	_5,204	18,872	_48,182	72,258
		30 de junio de 20	21 (Auditado)	
			PCE del	77
		PCE del	tiempo de	
	PCE de 12	tiempo de vida	vida – con	
Reserva de cuentas por cobrar a CA	meses	<ul> <li>sin deterioro</li> </ul>	deterioro	Total
Saldo al inicio del año	671	4	118,493	119,165
	1,513	1,187	30.553	33,253
Originación de nuevos activos financieros	1,513 4,218	1,187	172,130	176,513
Remedición neta en la estimación para pérdidas	4,218	165	(241,560)	(241,560)
Castigos Saldo al final del año	6.402	1.353	<u>(241,560)</u> 79.616	<u>(24 (.360)</u> <u>87.371</u>
Saldo al final del ano	0,402	<u> </u>	19,010	07,371

Para mayor detalle de los morosos, no morosos y vencidos (ver nota 27).

A continuación, se detallan los factores que el Banco ha considerado para determinar su exposición de riesgo:

Deterioro en carteras de activos financieros a CA:

La administración determina si hay evidencias abietivos de la complexación de la complexa

La administración determina si hay evidencias objetivas de deterioro en los activos financieros a CA, basado en los siguientes criterios establecidos por el Banco:

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

Son préstamos que, debido a dificultades en la capacidad de pago del deudor, se les ha documentado formalmente una variación en los términos originales del crédito (saldo, plazo, plan de pago, tasa o garantías), y el resultado de la evaluación de su condición actual no permite clasificarlos como normal. Estos préstamos una vez que son reestructurados se mantienen, por un período de 6 meses, en la clasificación de riesgo anterior a la reestructuración, independientemente de cualquier mejoría en la condición del deudor posterior a la reestructuración.

40

CPA 8448

(Panamá, República de Panamá)

#### Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

## (4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

## Castigos:

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

#### Calificación de Riesgo de Crédito

El Banco asignará una calificación de riesgo de crédito a cada activo financiero con base en un modelo que incorpora una serie de datos predictivos de la incurrencia de pérdidas.

El Banco utiliza para la evaluación de los préstamos el mismo sistema de clasificación del Riesgo de Crédito que la Superintendencia ha establecido para la determinanción de las reservas regulatorias.

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

## Garantías y su Efecto Financiero:

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

% de composición de la cartera

	que está gai		75°
	31 de diciembre de 2021 (No Auditado)	31 de junio de 2021 (Auditado)	Tipo de garantía
	(No Fidultago)	() taartaas <sub>1</sub>	Tipo do garanda
Préstamos por cobrar	50.29%	52.70%	Vehículo particular
	17.23%	17.22%	Vehículo comercial
	0.07%	0.09%	Moto particular
	0.95%	0.09%	Equipos varios
	10.52%	9.91%	Bien Inmueble residencial
	1.92%	2.92%	Bien Inmueble comercial
	3.11%	3.13%	Bien Inmueble terrenos
	2.10%	<u>1.55%</u>	Depósitos en el banco
	86.19%	87.61%	•

(Panamá, República de Panamá)

#### Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

## (4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

### Activos Recibidos en Garantía:

Los activos financieros y no financieros que el Banco tomó como posesión de garantías colaterales para asegurar el cobro de préstamos o haya ejecutado para obtener otras mejoras crediticias durante el año es el siguiente:

	31 de diciembre de 2021 (No Auditado)	30 de junio de 2021 (Auditado)
Vehículos, equipos e inmuebles	<u>892,406</u>	<u>1,241,173</u>

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

## Préstamos Hipotecarios Residenciales:

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

El valor de la garantía de los préstamos hipotecarios residenciales se basa en el valor de la garantía a la fecha del desembolso.

garantia a la reona dei desembolso.	31 de diciembre de 2021 (No Auditado)	30 de junio de2021 (Auditado)
Préstamos hipotecarios residenciales:		
% LTV		
Menos de 50%	4,807,320	5,436,628
51% - 70%	3,064,017	2,423,691
71% - 90%	2,743,041	3,005,347
91% - 100%	2,138,648	1,280,536
Total	12,753,026	12,146,202

#### Información prospectiva

El Banco incorporará información con proyección de condiciones futuras tanto en su evaluación de si el riesgo de crédito de un instrumento ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial y en su medición de PCE.

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

(Panamá, República de Panamá)

#### Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

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

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

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

#### Concentración del Riesgo de Crédito:

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

	Depósitos en ban		Préstamos a	CA	Inversiones en títulos v fondos de inve	
	31 de diciembre	30 de junio	31 de diciembre	30 de junio	31 de diciembre	30 de junio
	de 2021	de 2021	de 2021	de 2021	de 2021	de 2021
	(No Auditado)	(Auditado)	(No Auditado)	(Auditado)	(No Auditado)	(Auditado)
Concentración por sector:						
Microempresa	0	0	133,495,370	140,514,091	0	0
Pequeña empresa	0	0	39,083,892	33,651,800	0	0
Asalariados	0	0	26,047,714	27,776,929	0	0
Otros	14,036,995	26,171,609	4,430,649	2,970,608	62,412,549	56,084,122
Total	14,036,995	26,171,609	203,057,625	204,913,428	62,412,549	56,084,122
Concentración geográfica:						
Panamá	10,350,287	22,664,484	203,057,625	204,913,428	38,985,001	42,585,610
América Latina y el Caribe	0	0	0	0	517,327	0
Estados Unidos de América	_3,686,708	3,507,125	0	0	<u>29,910,221</u>	13,498,512
Total	14,036,995	26,171,609	203,057,625	204,913,428	62,412,549	56,084,122
		Líneas d	e crédito	Carta pro	mesa de pago	
		31 de diciembre	30 de junio	31 de diciemb		
		de 2021	de 2021	de 2021	de 2021	
0	t	(No Auditado)	(Auditado)	(No Auditado	(Auditado)	
	on por sector:	0.404.004	961,620	0	0	
Comercial		2,434,901		•	1,816,148	
Consumo		999,637	<u>276,964</u>	907,215	1,816,148	
Total		<u>3,434,538</u>	<u>1,238,584</u>	907,215	1,010,140	
	ón geográfica:					
Panamá		<u>3,434,538</u>	<u>1,238,584</u>	<u>907,215</u>	<u>1,816,148</u>	
Total		3,434,538	1,238,584	907,215	1,816,148	

Las concentraciones geográficas de préstamos e inversiones en títulos de deuda están basadas en la ubicación del deudor; en cuanto a la concentración geográfica para las inversiones en títulos de deuda y fondos de inversión está basada en la localización del emisor de la inversión.

Al 31 de diciembre de 2021 las acciones locales por B/.284,778 (30 de junio de 2021: B/.267,563) no poseen riesgo de crédito y se encuentran concentradas en Panamá.

(Panamá, República de Panamá)

#### Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

## (4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

### (b) Riesgo de Liquidez o Financiamiento

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

#### Administración del Riesgo de Liquidez:

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

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

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

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

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

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

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

El Banco, por medio de ALCO, le da seguimiento periódicamente a la liquidez. Este Comité a su vez comunica a la Junta Directiva sobre las acciones a seguir.

(Panamá, República de Panamá)

#### Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

## (4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

Exposición del Riesgo de Liquidez:

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

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

	31 de diciembre de 2021 (No Auditado)	30 de junio de 2021 (Auditado)	
Al cierre del año	76.0%	85.63%	
Promedio del año	84.0%	79.23%	
Máximo del año	92.0%	85.63%	
Mínimo del año	76.0%	77.68%	

Lidia E. Vejada R.

(Panamá, República de Panamá)

### Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

## (4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

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

31 de diciembre de 2021 (No Auditado)	Valor en <u>Libros</u>	Total monto bruto nominal entrada/(salida)	Hasta 1 <u>Año</u>	De 1 a 2 <u>Años</u>	De 2 a 5 <u>Años</u>	Más de 5 <u>Años</u>
Activos financieros: Efectivo y efectos de caja Depósitos en bancos a CA Inversiones en valores Préstamos a CA Total de activos financieros	2,754,396 14,036,995 69,697,327 203,057,625 289,546,343	2,754,396 14,053,870 72,445,970 319,753,197 409,007,433	2,754,396 13,542,555 53,371,310 _53,336,423 123,004,684	0 0 8,534,477 <u>55,571,132</u> <u>64,105,609</u>	0 511,315 7,903,431 <u>118,806,195</u> <u>127,220,941</u>	0 0 2,636,752 92,039,447 94,676,199
Pasivos financieros: Depósitos de clientes, a CA Depósitos a plazo interbancarios a CA Financiamientos recibidos a CA Bonos por pagar a CA Valores comerciales negociables a CA Bonos subordinados a CA Pasivos por arrendamientos Total de pasivos financieros	210,143,086 5,400,963 28,792,506 17,672,142 5,036,402 8,314,785 299,255 275,659,139	(235,012,721) (5,402,050) (30,315,012) (18,858,142) (5,085,085) (14,018,300) (299,255) (308,990,565)	(116,111,808) (5,402,050) (10,249,542) (10,802,891) (5,085,085) (657,938) 0 (148,309,314)	(26,226,811) 0 (10,683,367) (5,313,492) 0 (657,938) 0 (42,881,608)	(74,429,474) 0 (6,647,347) (2,741,759) 0 (1,975,616) (299,255) (86,093,451)	(18,244,628) 0 (2,734,756) 0 (10,726,808) 0 (31,706,192)
Compromisos y contingencias	0	<u>(4,341,753)</u>	(4,341,753)	0	0	0
30 de junio de 2021 (Auditado)	Valor en <u>Libros</u>	Total monto bruto nominal entrada/(salida)	Hasta 1 <u>Año</u>	De 1 a 2 <u>Años</u>	De 2 a 5 <u>Años</u>	Más de 5 <u>Años</u>
		bruto nominal				
(Auditado)  Activos financieros: Efectivo y efectos de caja Depósitos en bancos a CA Inversiones en valores Préstamos a CA	2,265,086 26,171,609 56,351,685 204,913,428	2,265,086 26,179,472 58,337,498 304,400,367	2,265,086 26,179,472 37,291,066 67,933,027	Años 0 0 7,818,514 55,614,474	Años 0 0 8,312,861 115,106,487	Años 0 0 4,915,057 65,746,379
(Auditado)  Activos financieros: Efectivo y efectos de caja Depósitos en bancos a CA Inversiones en valores Préstamos a CA Total de activos financieros  Pasivos financieros: Depósitos de clientes, a CA	2,265,086 26,171,609 56,351,685 204,913,428 289,701,808	2,265,086 26,179,472 58,337,498 304,400,367 391,182,423 (226,012,494)	2,265,086 26,179,472 37,291,066 67,933,027 133,668,651 (102,615,896)	Años 0 0 7,818,514 55,614,474 63,432,988 (31,919,298)	Años 0 0 8,312,861 115,106,487 123,419,348 (73,111,796)	Años 0 0 4,915,057 65,746,379 70,661,436 (18,365,504)
(Auditado)  Activos financieros: Efectivo y efectos de caja Depósitos en bancos a CA Inversiones en valores Préstamos a CA Total de activos financieros  Pasivos financieros: Depósitos de clientes, a CA Depósitos a plazo interbancarios a CA Financiamientos recibidos a CA Bonos por pagar a CA	2,265,086 26,171,609 56,351,685 204,913,428 289,701,808  201,075,350 5,000,507 28,389,888 23,291,644	2,265,086 26,179,472 58,337,498 304,400,367 391,182,423 (226,012,494) (5,001,357) (30,211,999) (25,076,455)	2,265,086 26,179,472 37,291,066 67,933,027 133,668,651 (102,615,896) (5,001,357) (11,156,872) (11,810,218)	Años  0 0 7,818,514 55,614,474 63,432,988  (31,919,298) 0 (9,199,071) (10,069,645)	0 0 8,312,861 115,106,487 123,419,348 (73,111,796) 0 (8,098,917) (3,196,592)	0 0 4,915,057 65,746,379 70,661,436 (18,365,504) 0 (1,757,139) 0



(Panamá, República de Panamá)

#### Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

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

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:

31 de diciembre de 2021 (No Auditado)	Comprometido como <u>Colateral</u>	Disponible como <u>Colateral</u>	<u>Total</u>
Depósitos en bancos <sup>(*)</sup> Inversiones en valores <sup>(*)</sup> Préstamos brutos <b>Total</b>	0 4,230,588 0 4,230,588	14,040,069 65,466,739 210,305,321 289,812,129	14,040,069 69,697,327 210,305,321 294,042,717
30 de junio de 2021 (Auditado)	Comprometido como <u>Colateral</u>	Disponible como <u>Colateral</u>	Total

<sup>(&#</sup>x27;) saldo compuesto por capital más intereses sin contemplar la reserva para PCE.

### (c) Impactos de la pandemia COVID-19

Durante el año 2020 el coronavirus (COVID-19) decretado pandemia por la Organización Mundial de la Salud, se extendió por todo el mundo, generando el cierre de cadenas de producción y suministro e interrumpiendo el comercio internacional, lo cual viene provocando una desaceleración económica global que está afectando a diversas industrias. Las autoridades mundiales incluidas las de Panamá, país donde opera el Banco, han adoptado, entre otras medidas, el cierre temporal de establecimientos y el confinamiento preventivo obligatorio de personas en diversas zonas, generando que empleados, proveedores, y clientes no puedan realizar sus actividades normalmente. Dicha situación continúa siendo monitoreada a diario por la administración del Banco para evaluar los efectos adversos que pudiesen generarse en los resultados de las operaciones, la situación financiera y la liquidez de las entidades del Banco, y tomar todas las medidas oportunas que permitan minimizar los impactos negativos que puedan derivarse de esta situación.

Al 31 de diciembre de 2021, se han evaluado los asuntos mencionados a continuación, que en algunos casos han generado impactos sobre los estados financieros consolidados y las operaciones del Banco y sobre los cuales durante el período posterior a la fecha de estos estados financieros consolidados y hasta la fecha de emisión de estos, continúan siendo monitoreados por la administración para atender sus efectos en las operaciones del Banco y en las de sus clientes.

## **Deterioro de Activos Financieros**

Los instrumentos financieros que están dentro del alcance del modelo de PCE (préstamos, cuentas por cobrar, instrumentos de deuda no medidos a valor razonable con cambios en resultados, activos contractuales "incluyendo acuerdos de concesión de modelo de activo financiero", cuentas por cobrar por arrendamiento, garantías financieras y compromisos de préstamos), se han evaluado considerando los impactos que el COVID-19 está teniendo en la PCE por las medidas adoptadas por el gobierno panameño.

47

(Panamá, República de Panamá)

#### Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

## (4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

El cálculo de PCE incorporó a finales del segundo semestre del 2020 actualizaciones de las proyecciones de información prospectiva, en línea con los efectos de las decisiones que el gobierno continúa tomando entorno a los efectos del COVID-19, y considerando el alto nivel de incertidumbre de estas en cuanto a su proliferación y duración. La información de proyecciones se ha fundamentado en la mejor información disponible que se ha obtenido, considerando los diferentes escenarios previstos para la recuperación de la economía.

A partir del segundo trimestre el cálculo de la PCE, incorpora un ajuste post modelo o modelo *Overlay*, diseñado para capturar los riesgos e incertidumbres producto de la pandemia

En función de reconocer el riesgo real asociado a la cartera de préstamos, producto de la pandemia, el Banco utilizó la información provista por las instituciones gubernamentales con respecto al establecimiento de grupos por sectores económicos que gradualmente reactivarían sus operaciones bajo estrictas medidas de bioseguridad. El Banco clasificó la cartera de préstamos según las actividades económicas que constituyen la fuente principal de pago de estos y el bloque de reapertura para cada actividad, obteniendo así tres niveles de riesgo: alto, medio y bajo.

Se identificaron los elementos clave para el cálculo del Overlay (en adelante "overlay"):

- ✓ El: saldos de préstamos cuyos términos o condiciones fueron modificados para brindar a los clientes afectados por la pandemia un alivio financiero con respecto a sus obligaciones.
- ✓ PI: se ajustó la probabilidad de incumplimiento prospectivamente, utilizando el PIB como el principal indicador macroeconómico.
- ✓ Severidad dado al Incumplimiento: debido al plazo estabecido para las moratorias en el país y la línea el tiempo asociada al incumplimiento y posterior recuperación de los préstamos, se establecieron mayores severidades en las principales carteras.

Analizando los estudios económicos publicados por el Fondo Monetario Internacional, el Banco incluyó en el cálculo del overlay, escenarios basados en niveles de riesgo y un enfoque prospectivo pesimista, que asume una fuerte recesión producto de rebrotes del COVID-19 en la región y nuevas medidas de confinamiento, extendiendo el tiempo e incrementando la dificultad para que los diferentes sectores de la economía panameña se recuperen.

Las siguientes tablas muestran los porcentajes del PIB utilizados en el ajuste prospectivo para calcular el overlay y los valores utilizados según cada nivel de riesgo producto del COVID-19 al cierre del periodo:

48

Lidia E. Tejada R.

Lidia E. Tejado

(Panamá, República de Panamá)

#### Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

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

Variables macroeconómicas utilizadas en el cálculo del overlay

	31 de dici	embre de 2021 (No	Auditado)
		Variables utilizada	_
	<u>Riesgo bajo</u>	Riesgo Medio	<u>Riesgo alto</u>
Crecimiento del PIB	0.4%	(20.5%)	(38.2%)
	30 de	junio de 2021 (Au	ditado)
		Variables utilizada	<u>is</u>
	<u>Riesgo bajo</u>	<u>Riesgo medio</u>	<u>Riesgo alto</u>
Crecimiento del PIB	0.4%	(20.5%)	(38.2%)

Como se observa en la tabla anterior, el crecimiento del PIB refleja expectativas económicas materialmente adversas con respecto a las empleadas a la fecha de reporte anterior.

Dentro de los B/.11,244,215 se incluye el efecto del reconocimiento de provisiones pro B/.647,457 producto de ajustes al modelo de cálculo de PCE debido a la incertidumbre económica ocasionada por la pandemia.

Los créditos modificados totalizan una exposición de B/.82,892,361 que incluye el capital y los intereses acumulados por cobrar. Estos créditos cuentan con una reserva total de B/.10,090,886 constituida desde el modelo para cálculo de pérdidas crediticias esperadas IPCE) y que representa el 12.2% sobre el total expuesto.

#### Alivios a Clientes

Las acciones sugeridas por el gobierno panameño han impulsado la generación de alivios a los clientes (empresas o personas) entre los meses de julio 2020 a diciembre 2021, con relación con los préstamos vigentes, que han implicado la renegociación de sus términos incluyendo, principalmente, el otorgamiento de períodos de gracia, el diferimiento de cuotas y la ampliación de plazos. Al 31 de diciembre de 2021, se han procesado 23,649 (30 de junio de 2021: 10,356) casos, los cuales representan el 37.04% (30 de junio de 2021: 42.63%) del total de facilidades crediticias activas. La siguiente tabla resume el volumen de alivios otorgados por portafolio a la fecha de reporte:

31 de diciembre de 2021 (No Auditado)	<u>Microcrédito</u>	<u>Asalariados</u>	<b>PYMEs</b>	<u>Otros</u>
Cantidad de créditos con alivios otorgados	18,948	3,778	813	110
Relación porcentual de alivios otorgados contra el total de préstamos (%)	31.10%	4.80%	1.13%	0.00%
				0
30 de junio de 2021 (Auditado)	<u>Microcrédito</u>	<u>Asalariados</u>	<b>PYMEs</b>	
Cantidad de créditos con alivios otorgados	8,586	1,428	342	
Relación porcentual de alivios otorgados contra total de préstamos (%)	el 35.34%	5.88%	1.41%	

Jakya S. Idia El Tejada R. MD 4 8488

(Panamá, República de Panamá)

#### Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

## (4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

### (d) Riesgo de Mercado

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

El control y seguimiento del riesgo de mercado atiende a los lineamientos de las políticas internas del Banco con respecto al cumplimiento de los límites y disposiciones aprobadas por el Comité de Riesgos y la Junta Directiva. Adicional de las instrucciones para la gestión del riesgo de mercado establecidos por la Superintendencia.

#### Administración de Riesgo de Mercado:

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

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

Riesgo de tasas de interés del flujo de efectivo y del valor razonable:
 La administración del Banco, para los riesgos de tasa de interés a valor razonable, ha definido un intervalo en los límites para vigilar la sensibilidad en los activos y pasivos financieros, cuyo cumplimiento es evaluado por el Comité de Riesgos y la Junta Directiva.

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

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

#### Sensibilidad en el ingreso neto de intereses proyectado

	31 de diciembre de 2021 (No Auditado)			30 de junio de 2021 (Auditado)				
	100 pb de incremento	100 pb de disminución	200 pb de Incremento	200 pb de disminución		pb de <u>Disminución</u>	100 pb de incremento	200 pb de <u>disminución</u>
Al cierre del periodo / año	(812.058)	812.058	(1,624,117)	1,624,117	(555,325)	555,325	(1,110,649)	1,110,649

Lidia E. Tejada Z.

(Panamá, República de Panamá)

#### Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

## (4) Administración de Riesgos Financieros, continuación Sensibilidad en el patrimonio neto con relación a movimientos de tasas

	31 de diciembre de 2021 (No Auditado)			30 de junio de 2021 (Auditado)				
	100 pb de incremento	100 pb de disminución	200 pb de incremento	200 pb de disminución	100 pb de <u>Incremento</u>	100 pb de <u>Disminución</u>	200 pb de incremento	200 pb de disminución
Al cierre del periodo /año	(268,539)	337,349	(324,445	2,048,325	1,296,421	(1,431,724)	2,626,164	(98,733)

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

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

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

31 de diciembre de 2021 (No Auditado)	De 1 a 3 <u>meses</u>	De 3 meses <u>a 1 año</u>	De 1 a 5 <u>Años</u>	Más de 5 <u>años</u>	Sin devengo <u>de interés</u>	<u>Total</u>
Activos financieros:	===					
Depósitos en bancos a CA	8,179,110	999,850	498,709	0	4,359,326	14,036,995
Inversiones en valores	20,537,511	31,719,223	15,281,613	1,832,954	326,026	69,697,327
Préstamos a CA	6,516,093	7,860,291	75,772,628	112,908,613	0	203,057,625
Total de activos financieros	35,232,714	40,579,364	91,552,950	114,741,567	4,685,352	286,791,947
Pasivos financieros:						
Depósitos de clientes a CA	71,363,701	32,842,993	85,494,736	15,699,973	4,741,683	210,143,086
Depósitos interbancarios a CA	5,400,963	0	0	0	0	5,400,963
Financiamientos recibidos a CA	4,342,135	5,287,978	16,470,085	2,692,308	0	28,792,506
Bonos corporativos y valores comerciales a						
CA	7,340,504	8,016,219	7,351,821	0	0	27,708,544
Bonos subordinados a CA.	61,753	0	0	8,253,032	0	8,314,785
Pasivos por arrendamientos	0	0	299,255	0	0	299,255
Total de pasivos financieros	88,509,056	46,147,190	109,615,897	26,645,313	4,741,683	275,659,139
Total sensibilidad a tasa de interés	(53,276,342)	(5,567,826)	(18,062,947)	88,096,254	(56,331)	11,132,808

Lidea E. Hefada R. CPA 8448

(Panamá, República de Panamá)

#### Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

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

30 de junio de 2021 (Auditado)	De 1 a 3 meses	De 3 meses <u>a 1 año</u>	De 1 a 5 <u>Años</u>	Más de 5 <u>Años</u>	Sin devengo de interés	<u>Total</u>
Activos financieros:	,====		12			÷
Depósitos en bancos a CA	19,364,513	0	0	0	6,807,096	26,171,609
Inversiones en valores	17,511,005	18,979,715	15,151,094	658,125	4,051,746	56,351,685
Préstamos a CA	9,293,361	27,653,559	<u>122,656,595</u>	<u>45,309,913</u>	0	<u>204,913,428</u>
Total de activos financieros	<u>46,168,879</u>	<u>46,633,274</u>	<u>137,807,689</u>	<u>45,968,038</u>	10,858,842	<u>287,436,722</u>
Pasivos financieros:						
Depósitos de clientes a CA	64,973,261	27,007,029	89,738,963	15,944,225	3,411,872	201,075,350
Depósitos interbancarios a CA	5,000,507	0	0	0	0	5,000,507
Financiamientos recibidos a CA	4,643,940	5,760,905	16,254,274	1,730,769	0	28,389,888
Bonos corporativos y valores comerciales a						55
CA	3,341,789	16,500,000	12,538,206	0	0	32,379,996
Bonos subordinados a CA.	2,639	0	0	1,060,487	0	1,063,126
Pasivos por arrendamientos	0	0	393,580	0	0	393,580
Total de pasivos financieros	77,962,136	49,267,934	118,925,026	18,735,481	<u>3,411,872</u>	<u>268,302,447</u>
Total sensibilidad a tasa de interés	(31,793,257)	(2,634,660)	<u>18,882,663</u>	27,232,557	7,446,970	<u>19,134,272</u>

## (e) Riesgo Operacional

El riesgo operacional es la probabilidad de pérdidas potenciales, directas o indirectas relacionadas con los procesos del Banco, del personal, tecnología e infraestructuras y de factores externos que no ésten relacionados a riesgos de crédito, mercado y liquidez causadas por el daño a los activos fijos, acciones deliberadas que conlleven al fraude interno o externo, las interrupciones de los servicios bancarios por fallas en los sistemas, los errores asociados a los procesos y productos y, finalmente, aquellos propios al recurso humano.

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

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

## (f) Administración de Capital

La Superintendencia requiere que los bancos, establecidos en Panamá mantengan un índice de capital total medido con base en los activos ponderados por riesgo.

El Banco analiza su capital regulatorio aplicando las normas de la Superintendencia con base en el Acuerdo No. 001-2015, el Acuerdo No. 003-2016 modificado en su artículo 2 por el Acuerdo No. 008-2016, que deroga el Acuerdo No. 005-2008 y, el Acuerdo No. 006-2019 que establece normas para la determinación de los activos ponderados por riesgos de crédito y riesgo de contraparte, empezó a regir el 1 de julio de 2016.

idia E./7ejada R. CPA 8448

(Panamá, República de Panamá)

#### Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

## (4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

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

Se establece igualmente un nuevo índice llamado coeficiente de apalancamiento, calculado mediante el cociente entre el capital primario ordinario y la exposición total de activos no ponderados (dentro y fuera de balance) establecidos por la Superintendencia en el Acuerdo No. 003-2016. Para la determinación de la exposición de las operaciones fuera de balance se utilizarán los criterios establecidos para las posiciones por riesgo de crédito y contraparte. Este coeficiente de apalancamiento no podrá ser inferior al 3%.

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

Basados en los Acuerdos No. 001-2015 y sus modificaciones y, No. 003-2016 y No. 003-2018, emitidos por la Superintendencia el 3 de febrero de 2015 y 22 de marzo de 2016, respectivamente, el Banco mantiene una posición de capital regulatorio que se compone de la siguiente manera:

	31 de diciembre de 2021 (No Auditado)	30 de junio de 2021 (Auditado)
Capital primario ordinario		
Acciones comunes	21,056,974	21,056,974
Capital pagado en exceso	908,996	908,996
Utilidades no distribuidas	3,774,012	9,459,144
Acciones en tesorería	(1,025,632)	(1,025,632)
Intangibles (software y licencias)	(2,409,176)	<u>(2,671,250)</u>
Total de capital primario ordinario	22,305,174	27,728,232
Provisión dinámica	5,024,666	5,024,666
Capital secundario		
Bonos subordinados a CA	8,319,000	1,102,000
Total fondos de capital regulatorio	_35,648,842	33,854,899
Activos ponderados por riesgos de crédito	218,013,318	222,349,571
Activos pondetrados por riesgos de mercado	835,622	7,782,927
Activos ponderados por riesgo operativo	<u>13,305,214</u>	10,401,633
Total de activos ponderados por riesgo	232,154,154	<u>240,534,131</u>

(Panamá, República de Panamá)

#### Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

## (4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

Índice de capital del Banco	31 de diciembre de 2021 (No Auditado)	Mínimo <u>Requerido</u>	30 de junio de 2021 (Auditado)
Índice de adecuación de capital	15.36%	8.00%	14.32%
Índice de capital primario	9.61%	6.00%	11.73%
Índice de capital primario ordinario Coeficiente de apalancamiento	<u>9.61%</u>	<u>4.50%</u>	<u>11.73%</u>
	<u>7.62%</u>	<u>3.00%</u>	<u>9.48%</u>

## (5) Estimaciones de Contabilidad, Juicios Críticos y Contingencias

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

- (a) Pérdidas por deterioro en activos financieros
  - El Banco revisa sus activos financieros principales como efectivo y equivalentes de efectivo, activos a CA y activos a VRCR para evaluar el deterioro con base en los criterios establecidos por el Banco, el cual establece provisiones bajo la metodología de pérdida esperada. Estas se dividen en provisiones en 3 distintas etapas, pérdidas a 12 meses, pérdidas por la vida esperada del activo con incumplimiento (ver nota 3(g)).
- (b) Bienes adjudicados de prestatarios

Los bienes adjudicados que incurran en deterioro son reservados a medida que ocurre dicho deterioro. El Banco determina que sus bienes adjudicados de prestatarios tienen deterioro cuando el valor estimado realizable de mercado menos el costo de venta es menor que el monto registrado en libros.

(c) Impuesto sobre la renta

Se requieren estimados significativos al determinar la provisión para impuesto sobre la renta. Existen transacciones y cálculos para los cuales la determinación del último impuesto es incierta durante el curso ordinario de negocios. Cuando el resultado fiscal final de estos asuntos es diferente de las sumas que fueron inicialmente registradas, dichas diferencias impactarán las provisiones por impuesto sobre la renta e impuestos diferidos.

Dryonds Lidia E. Tejada R. CPA 8448

54

(Panamá, República de Panamá)

#### Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

## (6) Saldos y Transacciones entre Partes Relacionadas

Incluidos en el estado consolidado de situación financiera y el estado consolidado de resultados se encuentran los siguientes saldos y transacciones entre partes relacionadas:

	Directores y Personal			Compañías	
	Gerencial Clave		Relacionae		
	31 de diciembre de	30 de junio de	31 de diciembre de	30 de junio de	
	<u>2021</u>	2021	2021	2021	
Authorn	(No Auditado)	(Auditado)	(No Auditado)	(Auditado)	
Activos:	22.400	21 401	206 200	_205,889	
Préstamos	<u>32,490</u>	<u>31,401</u>	<u>296,290</u> 1.798	2,999	
Intereses por cobrar sobre préstamos	482	<u>2,169</u>	<u>1,796</u> 259,502	330,552	
Cuentas por cobrar			<u>239,302</u>		
Pasivos:					
Depósitos a la vista de clientes	166,769	1,607,497	_ 98,237	3,467,314	
Intereses por pagar sobre depósitos	144	519	0	2,474	
moreces per pagar cours aspectice					
	31 de diciembr	re de 2021	31 de diciembr	e de 2021	
	(No Audita	ido)	(No Audit	ado)	
Ingresos:					
Intereses sobre préstamos	<u> 14,672</u>	25,762	0	1,375	
Servicios de administración de					
seguros	0	0	<u>240,104</u>	<u> 195,977</u>	
Gastos:	4.040	22.040	0	GE E10	
Gasto de intereses sobre depósitos Gastos de directores	<u>4,348</u> 243.140	<u>33,918</u>	0	<u>65,512</u>	
	<u>243,140</u> 936.145	<u>147,149</u> _742,923		0	
Salarios y otros beneficios	<u> </u>				

Al 31 de diciembre 2021, el Banco no mantiene saldos ni transacciones con Grupo Bandelta Holding Corp. (última compañía matriz).

Al 31 de diciembre de 2021, los préstamos otorgados a directores y personal gerencial clave sumaron B/.288,088 (30 de junio de 2021: B/.237,290), a una tasa de interés de 5.50% a 14.50% (30 de junio de 2021: de 5.50% a 14.50%); con vencimientos varios hasta el año 2039.

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

El efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos a CA se detalla a continuación:

	31 de diciembre de 2021 (No Auditado)	<u>30 de junio de</u> <u>2021</u> (Auditado)
Efectivo	903,793	665,149
Efectos de caja	1,850,603	1,599,937
Depósitos a la vista en bancos locales	2,448,599	3,681,989
Depósitos a la vista en bancos extranjeros	1,938,551	3,507,281
Depósitos a plazo en bancos locales	<u>8,149,845</u>	<u> 17,982,339</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo para propósitos		
del estado consolidado de flujos de efectivo	15,291,391	27,436,695
Más: Depósitos a plazo fijo en bancos, con		
vencimientos originales mayores a 90 días	<u> 1,500,000</u>	<u> 1,000,000</u>
Efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos a CA en estado consolidado de situación financiera	<u>16,791,391</u>	28,436,695
		/ 1

55

CPA 8448

(Panamá, República de Panamá)

#### Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

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

Al 31 de diciembre de 2021, los depósitos colocados se encuentran libres de pignoraciones (30 de junio de 2021: B/.0)

### (8) Inversiones en Valores

Las inversiones en valores se detallan a continuación:

	31 de diciembre de 2021 (No Auditado)	30 de junio de 2021 (Auditado)
Inversiones a VRCR	533,093	4,224,223
Inversiones a CA	69,164,234	52,127,462
Total	69,697,327	56,351,685

#### Inversiones a VRCR

Los valores a VRCR, se detallan a continuación:

	31 de diciembre de 2021 (No Auditado)	30 de junio de 2021 (Auditado)
Fondos de inversión local	248,315	3,956,660
Acciones locales	284,778	267,563
Total	533,093	4,224,223

#### Inversiones a CA

Las inversiones a CA, se detallan como sigue:

	31 de diciembre de 2021	30 de junio de 2021
	(No Auditado)	<u>(Auditado)</u>
Bonos, letras y notas de la República de		
Panamá	9,969,157	9,970,259
Bonos y notas corporativos locales	9,642,081	8,375,658
Notas comerciales locales	1,208,766	1,207,008
Valores comerciales negociables	12,626,924	11,271,488
Bonos y letras del Tesoro de los EEUU	26,385,607	12,498,486
Bonos y notas corporativas extranjero	<u>9,538,764</u>	<u>8,977,040</u>
Subtotal	69,371,299	52,299,939
Menos: reserva para PCE	(207,065)	(172,477)
Total	<u>69,164,234</u>	52,127,462

Al 31 de diciembre de 2021, el Banco mantiene línea de crédito autorizada por B/.2,500,000 (30 de junio de 2021: B/.2,500,000), con una institución financiera local, la cual se encuentra garantizada con títulos valores con valor de mercado hasta por B/.4,230,589 (30 de junio de 2021: B/.3,714,424) (ver nota 15).

Al 31 de diciembre de 2021, el Banco realizó ventas de inversiones por el monto de B/.3,733,286 correspondiente a acciones de fondos de inversión que estaban registradas a valor razonables con cambios en el resultado (30 de junio de 2021: ventas por B/.0) y no se generaron ganancias presentadas el estado consolidado de resultados.

Lidia E. Topada R.

OPA 8448

(Panamá, República de Panamá)

#### Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

### (9) Préstamos a CA

La cartera de préstamos se presenta de acuerdo a la siguiente distribución por actividad económica:

	31 de diciembre de 2021 (No Auditado)				
	Préstamos	Intereses acumulados por cobrar	Intereses y comisiones descontadas no ganadas	Reservas para pérdidas en préstamos	Préstamos a CA
Microempresas Pequeña empresa Asalariados Otros Total	138,479,325 39,630,439 27,765,698 4,429,859 210,305,321	9,279,405 1,994,701 1,038,697 16,573 12,329,376	(2,177,066) (95,305) (753,084) (13,025) (3,038,480)	(12,086,294) (2,445,943) (2,003,597) (2,758) (16,538,592)	133,495,370 39,083,892 26,047,714 4,430,649 203,057,625

	30 de junio de 2021 (Auditado)				
	Préstamos	Intereses acumulados por cobrar	Intereses y comisiones descontadas no ganadas	Reservas para pérdidas en préstamos	Préstamos a CA
Microempresas Pequeña empresa Asalariados Otros <b>Total</b>	134,057,474 32,111,084 27,962,871 	13,380,638 2,440,522 1,531,545 17,407 17,370,112	(2,568,836) (125,028) (854,115) (12,718) (3,560,697)	(4,355,185) (774,778) (863,372) (0) (5,993,335)	140,514,091 33,651,800 27,776,929 2,970,608 204,913,428

El saldo contractual de los préstamos que fueron castigados al 31 de diciembre de 2021, y que todavía están sujetos a exigencia de cumplimiento legales es B/.2,006,609 (30 de junio de 2021: B/.3,045,686).

El Banco mantiene un total de B/.5,621,566 (30 de junio de 2021: B/.3,348,124) en préstamos garantizados con depósito a plazo en el mismo Banco.

La cartera de préstamos incluye arrendamientos financieros por cobrar cuyo perfil de vencimiento se detalla a continuación:

	31 de diciembre de	<u>30 de junio de</u>
	<u>2021</u>	<u>2021</u>
	(No Auditado)	(Auditado)
Pagos mínimos de arrendamientos financieros por cobrar:		
Hasta 1 año	206,517	26,682
Más de 1 año	7,832,368	<u>7,041,501</u>
Total de pagos mínimos	8,038,885	7,068,183
Menos: ingresos no devengados	(2,109,792)	(1,895,533)
Inversión neta en arrendamientos financieros	5,929,093	5,172,650

Lidia E. Mejada R.

(Panamá, República de Panamá)

### Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

## (10) Propiedades, Mobiliario, Equipo y Mejoras, Neto

El detalle de propiedades, mobiliario, equipo y mejoras se presenta a continuación:

31 de diciembre de 2021 (No Auditado)	<u>Edificio</u>	Activo por derecho de uso	Mobiliario <u>y equipo</u>	Mejoras a la propiedad <u>arrendada</u>	<u>Total</u>
Costo Saldo al inicio del año Adiciones Descartes Saldo al final del año	4,584,068 0 0 4,584,068	828,913 0 0 828,913	3,418,437 537,937 (261,294) 3,695,080	3,015,354 27,861 0 3,029,215	11,832,772 565,798 (261,294) 12,137,276
Depreciación acumulada Al inicio del año Gasto del año Descartes Saldo al final del año Saldo neto	(1,496,590) (76,412) 0 (1,573,002) 3,011,066	(492,939) (87,372) 0 (580,311) 248,602	(2,777,496) (180,317) 130,695 (2,827,118) 867,962	(1,861,818) (144,980) 0 (2,006,798) 1,022,417	(6,628,843) (489,081) 130,695 (6,987,229) 5,150,047
30 de junio de 2021 (Auditado)	Edificio	Activo por derecho <u>de uso</u>	Mobiliario <u>y equipo</u>	Mejoras a la propiedad <u>arrendada</u>	Total
	Edificio  4,584,068 0 0 4,584,068	derecho		propiedad	Total  12,151,203

## (11) Bienes Adjudicados

El detalle de los bienes adjudicados se presenta a continuación:

	31 de diciembre de 2021	30 de junio de 2021
	(No Auditado)	(Auditado)
Bienes muebles – autos y equipos	273,694	494,458
Bienes inmuebles	<u>2,104,035</u>	2,436,667
Sub-total	2,377,729	0
Provisión	<u>(173,374)</u>	0
Total	<u>2,204,355</u>	2,931,125

El movimiento de los bienes adjudicados se detalla a continuación:

	31 de diciembre de 2021 (No Auditado)	30 de junio de 2021 (Auditado)
Saldo al inicio del periodo / año	2,931,125	3,427,932
Adjudicaciones	892,405	1,241,173
Ventas	(1,619,175)	(1,737,980)
Saldo al final del periodo/ año	2,204,355	2,931,125
	58	/ Ø

CPA 8448

(Panamá, República de Panamá)

#### Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

#### (12) Activos Intangibles

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

	31 de diciembre de 2021	30 de junio de 2021
	(No Auditado)	(Auditado)
Saldo al inicio del periodo /año	2,671,250	3,574,902
Adiciones	258,538	335,591
Amortización	(520,612)	(1,239,243)
Saldo al final del periodo / año	2,409,176	2,671,250

### (13) Otros Activos

Los otros activos se resumen a continuación:

	31 de diciembre de 2021 (No Auditado)	30 de junio de 2021 (Auditado)
Cuentas por cobrar – clientes, neto	3,308,165	4,441,727
Cuentas por cobrar – aseguradora	2,099,061	2,249,333
Fondo de cesantía	1,187,439	1,287,731
Proyectos en procesos intangibles	1,149,573	476,066
Cuentas por cobrar – partes relacionadas	259,502	330,552
Cheques de préstamos por compensar	16,130	64,999
Otros	<u>467,404</u>	436,132
Total	<u>8,487,274</u>	9,286,540

Las cuentas por cobrar clientes se derivan de cargos por trámites a clientes, y al 31 de diciembre de 2021, se presentan netas de reserva para PCE por B/.72,258 (30 de junio de 2021: B/.87,371).

Durante el periodo terminado al 31 de diciembre de 2021 no se reclasificaron a la cuenta de intangibles proyectos tecnológicos puestos en producción (30 de junio de 2021: B/.0).

### (14) Depósitos de Clientes e Interbancarios a CA

Los depósitos de clientes e interbancarios se presenta de acuerdo a la siguiente distribución por sector económico y distribución geográfica:

	31 de diciembre de 2021 (No Auditado)					
	A la vista	De ahorros	A plazo	A plazo interbancarios	<u>Total</u>	
Sector económico						
Comerciales	3,350,988	3,934,294	44,103,154	0	51,388,436	
Personales	1,390,695	57,446,406	99,917,549	0	158,754,650	
Interbancarios	0	0	0	<u>5,400,963</u>	<u>5,400,963</u>	
Total	4,741,683	61,380,700	144,020,703	<u>5,400,963</u>	215,544,049	
Distribución geográfica						
Local	4,645,814	58,895,252	136,708,646	5,400,963	205,650,675	
Extranjero	95,869	2,485,448	7,312,057	0	9,893,374	
Total	4,741,683	61,380,700	144,020,703	<u>5,400,963</u>	215,544,049	

59

ua E/ Tejada R. CPA 8448

(Panamá, República de Panamá)

### Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

## (14) Depósitos de Clientes e Interbancarios a CA, continuación

30 de	iunio	de 2021	(Auditado)
-------	-------	---------	------------

	So do Jamo do mon i pradicado j					
				A plazo		
	A la vista	<u>De ahorros</u>	<u>A plazo</u>	<u>interbancarios</u>	<u>Total</u>	
Sector económico					1.5	
Comerciales	1,917,828	5,302,836	43,445,536	0	50,666,200	
Personales	1,494,043	51,883,676	97,031,431	0	150,409,150	
Interbancarios	0	0	0	5,000,507	5,000,507	
	3,411,871	57,186,512	<u>140,476,967</u>	5,000,507	206,075,857	
Distribución geográfica						
Local	3,299,260	54,193,767	135,279,497	5,000,507	197,773,031	
Extranjero	112,611	2,992,745	5,197,470	0	8,302,826	
	3,411,871	57,186,512	140,476,967	5,000,507	206,075,857	

## (15) Financiamientos Recibidos a CA

A continuación detalle de los financiamientos recibidos a CA:

	31 de diciembre de 2021 (No Auditado)					
	Tasa de interés nominal anual	Vencimiento	Línea de <u>crédito</u>	Saldo	Intereses acumulados <u>por pagar</u>	Total a CA
Líneas de crédito:	/+\	E. 0000	E 000 000	0	0	0
Banco Nacional de Panamá	(*)	Enero 2022	5,000,000	0	0	1 000 000
Corporación Andina de Fomento	De 2.498%	Febrero 2022	4,000,000	1,000,000	6,339	1,006,339
Banco Internacional de Costa Rica, S. A.	L 3M+3.5%, 5.50%	Diciembre 2021	4,000,000	0	0	0
Mercantil Banco, S.A.	De 5.50%	Octubre 2021	1,500,000	1,000,000	9,264	1,009,264
Banco Aliado,	L. 3m + 3.25%	Marzo 2022	3,500,000	0	0	0
Banco General. S. A.	De 5.50% L.3M + 2.00%,	Septiembre 2022	2,500,000	0	0	0
Prival Bank, S.A.	Min 3.25%	Junio 2022	2,000,000	0	0	0
Total líneas de crédito			22,500,000	2,000,000	15,603	2,015,603
<u>Financiamientos recibidos:</u> Fideicomiso para el Microcrédito en						
Panamá ("FIDEMICRO")	De 5.75%	Junio 2026 Enero 2023 y		1,000,000	151	1,000,151
Finethics S.C.A., SICAV-SIF	De 5.00%	Noviembre 2023		1,000,000	13,681	1,013,681
R-co Investments	De 5.00%	Enero 2023		250,000	5,521	255,521
Abendrot Microfinance Local						
Currency Fund	De 5.00%	Noviembre 2023		500,000	16,389	516,389
ABN AMRO Impact Fund	De 5.00%	Noviembre 2023		750,000	24,583	774,583
Dual Return Fund S.I.C.A.V	De 5.00%	Noviembre 2023		4,000,000	21,111	4,021,111
DEG- Deutsche Investitions- und						
Entwicklungsgesellschaft mbH	De 7.00%	Julio 2023 Septiembre/Diciembre		7,000,000	231,389	7,231,389
Banco Nacional de Panamá	De 1.50%	2027 y Agosto 2028		11,923,077	41,001	11,964,078
Total de financiamientos	DC 1.00/0	2021 y Agustu 2020		26,423,077	353,826	26,776,903
Total				28,423,077	369,429	28,792,506

<sup>(\*)</sup> La tasa de interés es pactada por la institución financiera al hacer uso de la línea.

(Panamá, República de Panamá)

#### Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

## (15) Financiamientos Recibidos a CA, continuación

	30 de junio de 2021 (Auditado)					
Province Access Access	Tasa de interés nominal anual	Vencimiento	Línea de <u>crédito</u>	Saldo	Intereses acumulados por pagar	Total a CA
Lineas de crédito:	/+\	E	F 000 000	0	^	0
Banco Nacional de Panamá	(*)	Enero 2022	5,000,000	0	10.040	0.540.040
Corporación Andina de Fomento	De 2.498%	Febrero 2022	4,000,000	2,500,000	19,242	2,519,242
Banco Internacional de Costa Rica, S. A.	L 3M+3.5%, 5.50%	Diciembre 2021	4,000,000	0 000 000	0	4 000 007
Mercantil Banco, S.A.	De 5.50%	Octubre 2021	1,500,000	1,000,000	3,667	1,003,667
Banco Aliado,	L. 3m + 3.25%	Marzo 2022	3,500,000	0	Ü	Ü
Banco General. S. A.	De 5.50%	Septiembre 2021	2,500,000	0	U	U
Debug Deeds C. A	L.3M + 2.00%, Min	1 1 - 0000	4.000.000	0	•	0
Prival Bank, S.A.	3.25%	Junio 2022	1,000,000	2.500.000	22.000	2.500.000
Total líneas de crédito			21,500,000	3,500,000	22,909	3,522,909
Financiamientos recibidos:						
Fideicomiso para el Microcrédito en						14
Panamá ("FIDEMICRO")	De 5.75%	Junio 2026		1,000,000	0	1,000,000
,		Enero 2023 v				
Finethics S.C.A., SICAV-SIF	De 5.00%	Noviembre 2023		1,500,000	24,722	1,524,722
R-co Investments	De 5.00%	Enero 2023		500,000	11,042	511,042
Abendrot Microfinance Local						,
Currency Fund	De 5.00%	Noviembre 2023		500,000	3,889	503,889
ABN AMRO Impact Fund	De 5.00%	Noviembre 2023		750,000	5,833	755,833
Dual Return Fund S.I.C.A.V	De 5.00%	Noviembre 2023		4,000,000	21,111	4,021,111
DEG- Deutsche Investitions- und						
Entwicklungsgesellschaft mbH	De 7.00%	Julio 2023		8,750,000	284,132	9,034,132
		Septiembre 2027 y				
Banco Nacional de Panamá	De 1.50%	Diciembre 2027		7,500,000	16,250	7,516,250
Total de financiamientos				24,500,000	366,979	24,866,979
Total				28,000,000	389,888	28,389,888
Líneas de crédito:						-

Al 31 de diciembre de 2021, el Banco mantiene línea de crédito autorizada por B/.2,500,000 (30 de junio de 2021: B/.2,500,000) con una institución financiera local, la cual se encuentra garantizada con títulos valores con un valor de mercado por B/.4,230,589 (2020: B/.3,571,428) (ver nota 8).

Al 31 de diciembre y al 30 de junio de 2021, el Banco no ha incumplido con el pago de principal e intereses con relación a sus financiamientos recibidos.

El movimiento de los financiamientos recibidos se detalla a continuación para propósito de conciliación con el estado consolidado de flujos de efectivo:

	31 de diciembre de 2021	30 de junio de 2021
Saldo al inicio del año	28,000,000	21,766,591
Producto de nuevos financiamientos recibidos	5,000,000	17,250,000
Pagos de financiamientos recibidos	(4,576,923)	(11,016,591)
Saldo al final del periodo	28,423,077	28,000,000

(Panamá, República de Panamá)

#### Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

## (16) Bonos Corporativos por Pagar a CA

El Banco fue autorizado, según Resolución No.173-10 de 19 de mayo de 2010, emitida por la Superintendencia del Mercado de Valores de Panamá (SMV), a ofrecer mediante oferta pública, bonos corporativos, emitidos bajo un programa rotativo por un valor nominal de hasta B/.30,000,000.

Los bonos han sido emitidos en la Bolsa de Valores de Panamá (ahora, Bolsa Latinoamericana de Valores). Devengan una tasa de interés anual fija, que oscila entre 4.50% y 6.50% sobre el valor nominal del bono. Los bonos están garantizados por el crédito general del Banco. Los bonos tienen vencimientos a partir de marzo de 2022 y hasta diciembre de 2026.

				31 de diciembre de	30 de junio d€
	Fecha de	Tasa de		<u>2021</u>	2021
<u>Serie</u>	<u>emisión</u>	<u>interés</u>	<u>Vencimiento</u>	(No Auditado)	(Auditado)
Z	1 <del>5-mar-1</del> 5	6.250%	15-mar-22	0	2,000,000
AB	15-jul-15	5.750%	15-jul-21	0	2,265,000
AC	15-jul-15	6.125%	15-jul-22	2,000,000	2,000,000
AD	15-may-16	6.000%	15-may-22	0	2,000,000
ΑE	15-may-16	6.250%	15-may-23	2,000,000	2,000,000
AF	19-abr-18	6.000%	19-abr-22	0	1,000,000
AG	15-jul <b>-</b> 18	6.250%	15-jul-22	780,000	780,000
AH	15-sep-18	6.250%	15-sep-22	1,924,000	1,924,000
ΑI	15-sep-18	6.500%	19-sep-23	2,000,000	2,000,000
AJ	15-nov-19	5.000%	15-nov-22	1,930,000	1,930,000
AK	16-mar-20	4.625%	15-mar-22	3,400,000	3,400,000
AL	15-may-21	4.500%	15-may-23	1,000,000	1,000,000
AM	15-may-21	6.000%	15-may-26	1,198,000	988,000
AN	15-jul-21	6.000%	15 <b>-</b> jul-26	1,000,000	0
AO	15-jul-21	5.000%	15-jul-24	50,000	0
AP	15-dic-21	5.000%	15-dic-26	138,000	0
			Subtotal	17,420,000	23,287,000
			ados por pagar	286,320	59,661
Me	enos: Costo de er	nisión de deu	da por amortizar	(34,178)	(55,016)
			Total	<u> 17,672,142</u>	23,291,644

### (17) Valores Comerciales Negociables a CA

El Banco fue autorizado, según Resolución No. 172-10 de 19 de mayo de 2010, emitida por la SMV, a ofrecer mediante oferta pública, Valores Comerciales Negociables (VCNs), emitidos bajo un programa rotativo, por un valor nominal de hasta B/.10,000,000.

Los VCNs han sido emitidos a través de la Bolsa de Valores de Panamá (ahora, Bolsa Latinoamericana de Valores). Los VCNs devengan una tasa de interés fija anual, que oscila entre 3.00% y 4.50%, (30 de junio de 2021: entre 3.500% y 4.500%), sobre el valor nominal del VCNs. Los VCNs están respaldados por el crédito general del Emisor. Los VCNs tienen vencimientos a partir de enero de 2022 y hasta diciembre de 2022 (30 de junio de 2021: a partir de julio de 202a y hasta febrero de 2022).

Lidia E. Topada 2.

(Panamá, República de Panamá)

#### Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

## (17) Valores Comerciales Negociables a CA, continuación

Serie	Fecha de emisión	Tasa de interés	Vencimiento	31 de diciembre de 2021 (No auditado)
	-			ri .
BS	20-ene-21	4.500%	15-ene-22	1,000,000
BU	25-ene-21	4.250%	20-ene-22	625,000
BV	05-mar-21	4.000%	28-feb-22	2,000,000
BX	11-oct-21	3.250%	06-oct-22	400,000
BY	15-nov-21	3.000%	10-nov-22	500,000
ΒZ	10-dic-21	3.000%	5-dic-22	<u>500,000</u>
			Subtotal	5,025,000
	Más	s: Intereses acumu	ilados por pagar	<u>29,183</u>
			Subtotal	5,054,183
	Menos: Costo	de emisión de deud	da por amortizar	<u>(17,781</u> )
			Total	<u>5,036,402</u>

<u>Serie</u>	Fecha de emisión	<u>Tasa de interés</u>	<u>Vencimiento</u>	<u>30 de junio</u> <u>de 2021</u> (Auditado)
BP	14-oct-20	4.500%	09-oct-21	475,000
BR	22-dic-20	4.500%	17-dic-21	3,000,000
BS	20-ene-21	4.500%	15-ene-21	1,000,000
BT	20-ene-21	4.250%	19-jul <b>-</b> 21	1,000,000
BU	25-ene-21	4.250%	20-ene-22	625,000
BU	05-mar-21	4.000%	28-feb-22	2,000,000
BW	13jun-21	3.500%	10-dic-21	<u>1,000,000</u>
	•		Subtotal	9,100,000
	Más	: Intereses acumula	ados por pagar	<u> 17,131</u>
			Subtotal	9,117,131
	Menos: Costo de	e emisión de deud	a por amortizar	<u>(28,779</u> )
			Total	<u>9,088,352</u>

### (18) Bonos Subordinados a CA

Mediante Resolución No. 263-21 de 24 de mayo de 2021, la SMV autorizó a Banco Delta, S.A. oferta pública de bonos corporativos subordinados por un valor nominal total de hasta US\$30,000,000, moneda de curso legal de los Estados Unidos de América.

Lidia E. Topada R.

63

(Panamá, República de Panamá)

#### Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

#### (18) Bonos Subordinados a CA, continuación

Los bonos serán emitidos en tantas series como lo estime conveniente el emisor, según sus necesidades y la demanda del mercado, los bonos subordinados serán emitidos en títulos nominativos, registrados y sin cupones, en denominaciones de US\$1,000 o sus múltiplos. Los bonos subordinados serán ofrecidos inicialmente a un precio a la par pero podrán ser objeto de deducciones o descuentos, así como de primas o sobreprecios, según lo determine el emisor, de acuerdo a sus necesidades y las condiciones del mercado. A opción del emisor, la contraprestación que un inversionista debe entregarle como pago del precio de cada bono subordinado puede ser en efectivo, en bonos subordinados privados u otros valores o en una combinación de efectivo y dichos valores. Los bonos constituyen obligaciones subordinadas del emisor, en cuanto a prelación de pago de capital e intereses, a todos los créditos preferenciales presentes y futuros del emisor. Sujeto a los términos y condiciones estipulados en el suplemento al prospecto informativo de la serie respectiva. Las series de bonos podrán dar derecho al tenedor registrado de solicitar el canje de sus bonos por acciones comunes de Grupo Bandelta Holding Corp.

Los bonos de cada serie devengarán intereses a partir de su fecha de emisión respectiva y hasta su fecha de vencimiento, redención anticipada o, en el caso que el tenedor ejerza su derecho de canjear sus bonos por acciones comunes de Grupo Bandelta Holding Corp., hasta la fecha de canje. La tasa de interés será fijada por el emisor antes de la fecha de oferta respectiva y la misma podrá ser fija o variable. En caso de ser una tasa fija, los bonos devengarán una tasa fija de interés anual que será determinada por el emisor según sus necesidades y la demanda del mercado y que será comunicada mediante un suplemento al prospecto informativo con no menos de 3 días hábiles antes de la fecha de oferta respectiva. La tasa de interés variable también será determinada por el emisor según sus necesidades y la demanda del mercado y comunicada mediante un suplemento al prospecto informativo con no menos de 3 días hábiles antes de la fecha de oferta respectiva y será la que resulte de sumar un margen, a ser establecido exclusivamente por el emisor, a aquella tasa de referencia escogida por el emisor y comunicada por el emisor mediante suplemento al prospecto informativo, no menos de 3 días hábiles antes de la fecha de oferta respectiva de la serie respectiva.

En caso que la tasa de interés de bonos de una serie sea variable, la tasa de interés variable de los bonos de dicha serie se revisará y fijará antes del inicio de cada período de interés por empezar. Para cada una de las series de bonos que se trate, el emisor determinará la periodicidad del pago de intereses, la cual podrá ser mensual, trimestral o anual. el pago de intereses se hará el último día de cada período de interés (cada uno, un "fecha de pago de interés"), y en caso de no ser este un día hábil, entonces el pago se hará el primer día hábil siguiente, hasta su respectiva fecha de vencimiento o redención anticipada. La base para el cálculo de intereses será días calendarios. Para cada una de las series, el valor nominal de cada bono se podrá pagar mediante un solo pago a capital en su fecha de vencimiento o mediante amortizaciones a capital, en cuyo caso, el cronograma de amortización de capital de cada una de las series a ser emitidas, será comunicado mediante suplemento al prospecto informativo. Sujeto lo establecido en la sección ii.17 del prospecto informativo, los bonos podrán ser redimidos anticipadamente por el emisor.

64

(Panamá, República de Panamá)

### Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

### (18) Bonos Subordinados a CA, continuación

Al 31 de diciembre de 2021, los bonos subordinados a CA ascienden a B/.8,314,785 (30 de junio de 2021: B/.1,063,126), que incluye intereses acumulados por pagar de B/.61,753 (30 de junio de 2021: B/.2,639).

### (19) Pasivos por Arrendamientos

Los pasivos por arrendamientos se detallan a continuación:

	31 de diciembre de 2021 (No Auditado)		30 de junio de 2021 (Auditado)		itado)	
	Tasa promedio <u>de interés</u>	<u>Vencimientos</u>	Valor en <u>libros</u>	Tasa promedio de interés	Vencimientos	Valor en <u>libros</u>
Total de pasivos por arrendamiento	<u>6.75%</u>	de 2021 a 2024	299,255	<u>6.75%</u>	de 2021 a 2024	<u>393,580</u>

El movimiento de los pasivos por arrendamiento, se detalla a continuación:

	31 de diciembre	30 de junio
	de 2021	de 2021
	(No Auditado)	(Auditado)
Saldo al inicio del año	393,580	578,141
Pagos por arrendamientos	<u>(94,325)</u>	(184,561)
Saldo al final del año	299,255	393,580

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

	31 de diciembre de 2021 (No Auditado)	30 de junio de 2021 (Audtiato)
Corrientes	198,074	191,757
No corrientes	<u>101,181</u>	201,823
Total	<u>299,255</u>	393,580

Al 31 de diciembre de 2021, el total de efectivo por arrendamientos reconocidos en el estado consolidado de flujo de efectivo comprende la porción del pago a principal como actividad de financiamiento por B/.94,325 (30 de junio de 2021: B/.184,561), la porción de intereses por B/.11,545 (30 de junio de 2021: B/.34,044) y la porción de los arrendamientos a corto plazo B/.117,414 (30 de junio de 2021: B/.248,379).

### (a) Arrendamientos inmobiliarios

El Banco arrienda espacios inmobiliarios en los cuales tiene ubicadas sus sucursales. Los contratos de arrendamiento de oficinas normalmente se ejecutan por un período de 3 a 7 años.

Lidia E. Topada

PA 8448

(Panamá, República de Panamá)

### Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

### (19) Pasivos por Arrendamientos, continuación

### (b) Otros Arrendamientos

El Banco también arrienda impresoras multifuncionales y espacios para estacionamiento y almacenamiento. Estos contratos normalmente se pactan por plazos que van de 1 a 3 años y no contienen una cláusula que determine una opción de extensión del plazo.

Monto reconocido en el estado consolidado de resultados

	31 de diciembre de 2021 (No Auditado)	30 de junio de 2021 (Auditado)
Gasto de intereses por pasivos por arrendamientos Gastos relacionados con arrendamientos a corto plazo	<u>11,545</u> <u>117,414</u>	34,044 248,379
Monto reconocido en el estado consolidado de	e flujos de efectivo	
	31 de diciembre de 2021 (No Auditado)	30 de junio de 2021 (Auditado)
Salida total de efectivo por arrendamientos, neto	105,869	216,470

### (20) Otros Pasivos

El detalle de otros pasivos, se resume a continuación:

	31 de diciembre de 2021 (No Audtiado)	30 de junio de 2021 (Auditado)
Operaciones pendientes de liquidar	1,790,892	1,761,075
Cuentas por pagar agencias de autos	775,731	880,285
Cuentas comerciales	679,996	439,393
Seguros por pagar	290,176	397,138
Cuentas transitorias	33,544	385,965
Vacaciones y XIII mes por pagar	528,607	314,461
Impuestos por pagar	592,311	278,582
Cuota obrero patronal	217,288	226,256
Otros contratos por pagar	446,711	174,763
Gastos acumulados por pagar y otros	77,983	79,373
Depósitos de garantía recibidos	4,142	4,142
Total	5,437,381	4,941,433

### (21) Acciones Comunes

Las acciones comunes se presentan a continuación:

	31 de diciembre de 2021 (No Auditado)		30 de junio de 2021 (Auditado)	
	Cantidad de acciones	<u>Monto</u>	Cantidad de acciones	Monto
Acciones autorizadas y emitidas: Acciones en tesorería Acciones en emitidas y en circulación	94,309 (2,295) 92,014	21,056,974 (1,025,632) 20,031,342	94,309 (2,295) 92,014	21,056,974 1,025,632) 20,031,342

Al 31 de diciembre y al 30 de junio de 2021 no se no se recibieron aportes del accionista ni se emitieron acciones.

66

Lidia E. Jejada R.

Lid

(Panamá, República de Panamá)

### Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

### (22) Compromisos y Contingencias

### Compromisos

El Banco mantiene instrumentos fuera del estado consolidado de situación financiera, que resultan del curso normal de sus operaciones y los cuales involucran elementos de riesgos crediticios. El Banco no anticipa pérdidas como resultado de estas transacciones debido a que no ha identificado cuentas de deterioro ante el deudor. El detalle de dichos instrumentos se

muestra a continuación:

	31 de diciembre de 2021 (No Auditado)	30 de junio de 2021 (Auditado)
Líneas de crédito otorgadas no utilizadas	3,434,538	1,238,584
Promesas de pago	907,215	1,816,148
Total	4,341,753	3,054,732

Las promesas de pago son un compromiso en donde el Banco acepta realizar un pago una vez se cumplan ciertas condiciones, y tienen vencimientos en 90 días. El Banco no anticipa pérdidas como resultado de estas transacciones.

Las líneas de crédito otorgadas están expuestas a pérdidas crediticias en el evento de que el cliente no cumpla con su obligación de pagar. Las políticas y procedimientos del Banco para la aprobación de compromisos de crédito y garantías financieras son las mismas que las que se utilizan para el otorgamiento de préstamos registrados.

### Contingencias

Al 31 de diciembre y al 30 de junio de 2021, el Banco no está involucrado en ningún litigio que sea probable que origine un efecto adverso significativo en la situación financiera consolidada o resultados de operaciones consolidados del Banco.

### (23) Salarios y Otros Gastos de Personal

El detalle de gastos de salarios y otros gastos de personal se presentan a continuación:

	31 de diciembre	
	2021	2020
	(No Audi	tado)
Salarios y otras remuneraciones	3,162,409	2,615,745
Prestaciones laborales	946,560	832,710
Seguro de vida y hospitalización	134,902	154,772
Actividades con el personal	37,395	12,421
Prima de antigüedad e indemnización	76,310	58,970
Capacitación de personal	27,910	10,314
Otros	<u>177,238</u>	<u> 149,945</u>
Total	4,562,724	<u>3,834,877</u>

CPA 8448

67

(Panamá, República de Panamá)

### Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

### (24) Impuesto sobre la Renta

Las declaraciones de impuesto sobre la renta de las compañías constituidas en la República de Panamá están sujetas a revisión por las autoridades fiscales por los tres últimos años, inclusive el período terminado el 30 de junio de 2021, de acuerdo a regulaciones fiscales vigentes.

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

En Gaceta Oficial No. 26489-A, referente a la Ley No. 8 de 15 de marzo de 2010, que modifica las tarifas generales del Impuesto sobre la Renta (ISR). Para las entidades financieras, la tarifa actual es 25% desde el 1 de enero de 2014.

Mediante la Ley No. 8 de 15 de marzo de 2010, queda eliminado el método denominado Cálculo Alterno del Impuesto sobre la Renta (CAIR) y lo sustituye con la tributación presunta del Impuesto sobre la Renta, obligando a toda persona jurídica que devengue ingresos en exceso a B/.1,500,000 a determinar como base imponible de dicho impuesto, la suma que resulte mayor entre: (a) la renta neta gravable calculada por el método ordinario establecido en el Código Fiscal y (b) la renta neta gravable que resulte de aplicar, al total de ingresos gravables, el cuatro punto sesenta y siete por ciento (4.67%).

Mediante Resolución No. 201 – 4780 de 10 de agosto de 2010 la DGI, aceptó la solicitud de no aplicación del CAIR para la subsidiaria Leasing de Panamá, S. A., correspondiente a los periodos terminados el 20 de junio de 2019, 2020 y 2021 y autoriza para que utilice el cálculo del impuesto sobre la renta bajo el método tradicional.

A continuación, se presenta la composición del gasto de impuesto sobre la renta:

	2021 2020		
	(No Auc	litado)	
Impuesto sobre la renta diferido, neto	(2,363,717)	(510,619)	
Impuesto sobre la renta corriente	<u>31,846</u>	(106,709)	
Impuesto sobre la renta, neto	(2,331,871)	(617,328)	

Cidia E. Tejada E. CPA 8448

31 de diciembre de

(Panamá, República de Panamá)

### Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

### (25) Valor Razonable de los Instrumentos Financieros

Los valores razonables de los activos financieros y pasivos financieros que se negocian en mercados activos se basan en precios cotizados en los mercados o cotizaciones de precios de un proveedor o negociante. 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 grados de juicio variables que dependen de la liquidez, la concentración, la incertidumbre de factores del mercado, los supuestos en la determinación de precios y otros riesgos que afectan el instrumento específico.

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

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

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

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

Se tiene establecido un proceso y una política documentada para la determinación del valor razonable en la cual se definen las responsabilidades y segregación de funciones entre las diferentes áreas responsables que intervienen en este proceso, el cual ha sido aprobado por el ALCO, el Comité de Riesgos y la Junta Directiva.

69

(Panamá, República de Panamá)

### Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

### (25) Valor Razonable de los Instrumentos Financieros, continuación

<u>Valor razonable de los activos y pasivos financieros que se miden a valor razonable</u>
El valor razonable y el valor en libros de los activos y pasivos financieros, se detallan a continuación:

	31 de diciembre de 2021 (No Auditado)		30 de juni (Audi	
	Valor en	Valor	Valor en	Valor
	<u>libros</u>	<u>Razonable</u>	<u>libros</u>	Razonable
Activos financieros:				
Inversiones a VRCR	533,093	533,093	4,224,223	4,224,223
Inversiones a CA	69,164,234	69,121,059	52,127,462	52,312,980
Préstamos a CA	203,057,625	238,345,653	204,913,428	239,179,777
Total de activos financieros	272,754,952	307,999,805	261,265,113	295,716,980
Pasivos financieros:				
Depósitos a plazo fijo a CA	210,143,086	147,344,228	140,476,967	143,116,189
Depósitos interbancarios a CA	5,400,963	5,399,439	5,000,507	4,998,939
Financiamientos recibidos a CA	28,792,506	27,304,211	28,389,888	26,671,766
Bonos y valores comerciales				
negociables a CA	22,708,544	21,912,577	32,379,996	31,399,610
Bonos subordinados a CA	8,314,785	7,751,290	1,063,126	1,027,169
Total de pasivos financieros	275,359,884	209,711,745	207,310,484	207,213,673

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

	Jerarquía de valor razonable		
31 de diciembre de 2021 (No Auditado)	Nivel 2	<u>Total</u>	
Inversiones a VRCR			
Acciones locales	284,778	284,778	
Fondos de inversión local	248,315	248,315	
Total	533,093	533,093	
20 de iunie de 2024	Jerarquía de valor razo	onable	
30 de junio de 2021 (Auditado)	Jerarquía de valor razo <u>Nivel 2</u>	onable Total	
(Auditado)			
(Auditado) Inversiones a VRCR	Nivel 2	<u>Total</u>	

Lidia E. Jejada R.
CPA 8448

(Panamá, República de Panamá)

### Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

### (25) Valor Razonable de los Instrumentos Financieros, continuación

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

		Jerarquía de valo	r razonable	
31 de diciembre de 2021 (No Auditado)	<u>Total</u>	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Activos financieros:				F.
Inversiones a CA	69,121,059	35,699,170	33,421,889	0
Préstamos a CA	238,345,653	0	0	238,345,653
Total de activos financieros	307,466,712	35,669,170	33,421,889	238,345,653
Pasivos financieros:				
Depósitos a plazo fijo a CA	147,344,228	0	147,344,228	0
Depósitos interbancarios a CA	5,399,439	0	5,399,439	0
Financiamientos recibidos a CA	27,304,211	0	27,304,211	0
Bonos y valores comerciales				
negociables a CA	21,912,577	0	0	21,912,577
Bonos subordinados a CA	7,751,290	0	0	7,751,290
Total de pasivos financieros	209,711,745	0	<u>180,074,878</u>	29,663,867

### Jerarquía de valor razonable 30 de junio de 2021 (Auditado) Total Nivel 1 Nivel 2

(Auditado)	<u>i otai</u>	<u>Nivel 1</u>	<u>Nivei Z</u>	<u>Mivel 3</u>
Activos financieros:				
Inversiones a CA	52,312,980	21,369,795	30,943,185	0
Préstamos a CA	239,179,777	0	0	239,179,777
Total de activos financieros	291,492,757	21,369,795	30,643,185	239,179,777
Pasivos financieros:				*
Depósitos a plazo fijo a CA	143,116,189	0	143,116,189	0
Depósitos interbancarios a CA	4,998,939	0	4,998,939	0
Financiamientos recibidos a CA	26,671,766	0	26,671,766	0
Bonos y valores comerciales negociables				
a CA	31,399,610	0	0	31,399,610
Bonos subordinados a CA	1,027,169	0	0	1,027,169
Total de pasivos financieros	207,213,673	0	<u>174,786,894</u>	32,426,779
Activos financieros:				

El valor razonable de los activos y pasivos financieros incluidos en el Nivel 2 y Nivel 3, mostrado arriba ha sido determinado con los modelos de precios generalmente aceptados, basados en el análisis de los flujos de caja descontados, donde el dato de entrada más significativo lo constituye la tasa de descuento que refleja el riesgo de crédito de la contraparte.

El valor razonable de los depósitos interbancarios y de clientes, es estimado utilizando la técnica de flujo de caja descontado, aplicando las tasas que son ofrecidas para depósitos con términos y vencimiento similares. Dada su naturaleza de corto plazo, el valor razonable de los depósitos a la vista es el monto por pagar a la fecha de los estados financieros consolidados.

Lidia E. Nejada R. CPA 8448

Nivol 2

(Panamá, República de Panamá)

### Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

### (26) Información de Segmentos

La información de segmento del Banco se presenta respecto de los negocios primarios y ha sido preparada por la administración exclusivamente para ser incluida en estos estados financieros consolidados.

31 de	diciembre	de 2021
-------	-----------	---------

(No Auditado)	Banca	Subsidiaria	Subtotal	Eliminaciones	Consolidado
Ingresos por intereses y comisiones	18,258,706	319,093	18,577,799	(59,761)	18,518,038
Gastos por intereses	(7,110,483)	(59,761)	(7,170,244)	59,761	(7,110,483)
Provisión para pérdidas en préstamos, neto	(10,767,433)	(476,782)	(11,244,215)	D D	(11,244,215)
Reversión de provisión para pérdidas en inversio	(34,587)	0.	(34,587)	0	(34,587)
Provisión para pérdidas en cuentas por cobrar	(73,486)	(12,712)	(86,198)	0	(86,198)
Provisión para bienes adjudicados	(1,039)	0	(1,039)	۵	(1,039)
Provisión para pérdidas en depósitos en bancos	(173,371)	0	(173,371)	0	(173,371)
Otros Ingresos (gastos)	220,552	77,287	297,839	(89,635)	208,204
Ingresos por el método de participación	689,917	0	689,917	(689,917)	0
Gastos generales y administrativos	(8,684,123)	(219,242)	(8,903,365)	(89,635)	(8,813,730)
Utilidad antes del impuesto sobre la renta	(7,675,347)	(372,117)	(8,047,464)	(689,917)	(8,737,381)
Impuesto sobre la renta, neto	2,649,671	(317,800)	2,331,871	0	2,331,871
Utilidad neta	(5,025,676)	(689,917)	(5,715,593)	(689,917)	(6,405,510)
Activos del segmento	316,165,945	11,877,116	328,043,061	(14,130,307)	313,912,754
Pasivos del segmento	285,692,299	2,683,766	288,376,065	(4,936,957)	283,439,108

### 31 de diciembre de 2020

(No Auditado)	Banca	Subsidiarias	Subtotal	Eliminaciones	Consolidado
Ingresos por intereses y comisiones	16,263,187	318,887	16,582,074	(60,396)	16,521,678
Gastos por intereses	(6,660,532)	(60,396)	(6,720,928)	60,396	(6,680,532)
Provisión para pérdidas en préstamos	(2,513,237)	(78,818)	(2,592,055)	0	(2,592,055)
Provisión para pérdidas cuentas por cobrar	(141,581)	(1,739)	(143,320)	0	(143,320)
Reversión de provisión para pérdidas en inversio	(95,976)	0	(95,976)	0	(95,976)
Provisión para pérdidas en depósitos en bancos	(114)	O	(114)		(114)
Otros Ingresos (gastos)	74,461	134,896	209,357	(99,208)	110,149
Ingreso por el método de participación	310,587	0	310,587	(310,587)	0
Gastos generales y administrativos	(7,464,900)	(148,749)	(7,613,649)	99,208	(7,514,441)
Utilidad antes del impuesto sobre la renta	(228,105)	164,081	(64,024)	(310,587)	(374,611)
Impuesto sobre la renta, neto	(470,822)	(146,506)	(617,328)	0	(617,328)
Utilidad neta	242,717	310,587	553,304	(310,587)	242,717
Activos del segmento	302,512,138	11,508,174	314,020,312	(14,650,725)	299,369,587
Pasivos del segmento	266,119,464	1,672,458	267,791,922	(4,815,203)	262,976,719

### Segmentos Geográficos

Las operaciones del Banco se encuentran concentradas en el otorgamiento de préstamos a clientes ubicados en la República de Panamá. Al 31 de diciembre de 2021 el 96.98% (31 de diciembre 2020: 97.24%) de los ingresos por intereses y comisiones son generados por clientes ubicados en la República de Panamá.

(Panamá, República de Panamá)

### Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

### (27) Principales Leyes y Regulaciones Aplicables

Leyes y regulaciones generales

(a) Ley Bancaria

Las operaciones bancarias en la República de Panamá, están reguladas y supervisadas por la Superintendencia, de 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 y las normas que lo rigen.

Para efectos de cumplimiento con normas prudenciales emitidas por la Superintendencia, el Banco debe preparar un cálculo de la reserva de crédito en base a 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 Arrendamientos Financieros

Las operaciones de arrendamiento financiero en Panamá están reguladas por la Dirección de Empresas Financieras del Ministerio de Comercio e Industrias de acuerdo a la legislación establecida en la Ley No. 7 de 10 de julio de 1990.

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

Acuerdo No. 003-2009 – Disposiciones sobre Enajenación de Bienes Inmuebles Adquiridos, emitido por la Superintendencia el 12 de mayo de 2009, para efectos regulatorios fija en 5 años, contados a partir de la fecha de inscripción en el Registro Público, el plazo para enajenar bienes inmuebles adquiridos en pago de créditos insolutos. Si transcurrido este plazo el Banco no ha vendido el bien inmueble adquirido, deberá efectuar un avalúo independiente del bien para establecer si éste ha disminuido en su valor, aplicando en tal caso lo establecido en las NIIF.

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

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

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

Lidia E. Nejada R.

CPA 8448

(Panamá, República de Panamá)

### Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

### (27) Principales Leyes y Regulaciones Aplicables, continuación

Al 31 de diciembre de 2021 el Banco mantiene una reserva regulatoria por B/.734,630 (30 de junio de 2021: B/.519,318) conforme al Acuerdo No. 003-2009.

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

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

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

### Provisiones específicas

El acuerdo No. 004-2013 modificado por el Acuerdo No. 008-2014, indica que las provisiones específicas se originan por la evidencia objetiva y concreta de deterioro. Estas provisiones deben constituirse para las facilidades crediticias clasificadas en las categorías de riesgo denominadas mención especial, subnormal, dudoso, o irrecuperable, tanto para facilidades crediticias individuales como para un grupo de tales facilidades.

Como mínimo, los bancos deben 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.

Lidia E. Nejada R.

CPA 8448

(Panamá, República de Panamá)

### Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

### (27) Principales Leyes y Regulaciones Aplicables, continuación

En caso de existir un exceso de provisión específica, calculada conforme a este Acuerdo, sobre la provisión calculada conforme a NIIF, este exceso se contabilizará en una reserva regulatoria en el patrimonio que aumenta o disminuye con asignaciones de o hacia las utilidades no distribuidas. 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 y reservas para pérdidas en préstamos del Banco según el Acuerdo No. 004-2013, modificado por el Acuerdo No. 002-2020:

		31 de diciembre de 2021 (No Auditado)						
	<u>Préstamos</u>	Intereses por cobrar	Intereses y comisiones descontados no ganados	<u>Tota</u> l	Reserva <u>específica</u>			
Normal	141,587,693	4,729,743	(2,422,360)	143,895,076	0			
Mención especial	10,130,524	943,859	(94,115)	10,980,268	(1,037,235)			
Subnormal	29,240,199	180,393	(204,989)	29,215,603	(1,197,149)			
Dudoso	15,875,440	3,072,907	(166,268)	18,782,079	(2,238,653)			
Irrecuperable	<u> 13,471,465</u>	3,402,474	(150,748)	16,723,191	(1,115,741)			
Total	<u>210,305,321</u>	12,329,376	(3.038,480)	219,596,217	(5,588,778)			

		30 de junio de 2021 (Auditado)					
	<u>Préstamos</u>	Intereses por cobrar	Intereses y comisiones descontados no ganados	Total	Reserva específica		
Normal	109,319,532	2,243,395	(2,224,836)	109,338,091	0		
Mención especial	5,729,735	558,418	(31,319)	6,256,834	(895,060)		
Mención especial modificado	79,563,559	14,398,060	(1,274,577)	92,687,042	(67,076)		
Subnormal	728,125	43,620	(8,456)	763,289	(227,446)		
Dudoso	514,960	47,724	(7,238)	555,446	(189,831)		
Irrecuperable	1,241,437	78,895	(14,271)	1,306,061	(567,188)		
Total	197,097,348	17,370,112	(3,560,697)	210,906,763	(1,946,601)		

El Acuerdo No. 004-2013 define como facilidad de crédito morosa aquellas que presenten importes contractuales no pagados con una antigüedad de más de 30 y hasta 90 días desde la fecha establecida para el cumplimiento de los pagos; y como vencida aquella cuya falta de pago presenten una antigüedad superior a 90 días. Las operaciones con un solo pago al vencimiento y sobregiros, se consideran vencidos cuando la antigüedad de la falta de pago supere los 30 días.

Lidia E. Vejada R. CPA 8448

(Panamá, República de Panamá)

### Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

### (27) Principales Leyes y Regulaciones Aplicables, continuación

A la fecha de reporte, la clasificación de la cartera de préstamos por perfil de vencimiento según el Acuerdo No. 004-2013 se presenta a continuación:

	31 de diciembre de 2021 (No Auditado)			30	30 de junio de 2021 (Auditado)			
	Vigente	Morosos	Vencidos	Total	Vigente	Morosos	Vencidos	Total
Préstamos corporativos	72,757,143	11,986,884	2,045,916	86,789,944	74,442,682	1,398,729	1,149,907	76,991,318
Préstamos de consumo	107,996,624	13,898,427	1,620,326	123,515,377	117,537,009	1,284,162	1,284,859	120,106,030
Total	180,753,768	28,885,312	3,666,312	210,305,321	191,979,691	2,682,891	2,434,766	197,097,348

La cartera de préstamos de consumo incluye todos los préstamos cuyo destino sea para uso particular del cliente, indistintamente del segmento al que pertenecen. Se incluyen en esta clasificación, los productos de: autos, hipotecas y préstamos de consumo al segmento de empresarios de la micro y pequeña empresa.

Por otro lado, con base en el artículo 30 del Acuerdo No. 008-2014 (que modifica ciertos artículos del Acuerdo No. 004-2013), se suspende el reconocimiento de los intereses en ingresos cuando se determine el deterioro en la condición financiera del cliente con base en los días de atraso en el pago a principal y/o intereses y el tipo de operación crediticia de acuerdo con lo siguiente:

- a) Más de 90 días para préstamos corporativos, de consumo y personales con garantía hipotecaria; y
- b) Más de 120 días para préstamos hipotecarios residenciales.

Al 31 de diciembre de 2021, el total de préstamos del Banco en estado de no acumulación de intereses asciende a B/.3,666,241 (30 de junio de 2021: B/.3,329,666). El total de intereses no reconocidos en ingresos sobre préstamos es de B/.514,721 (30 de junio de 2021: B/.353,559).

El saldo de los préstamos reestructurados al 31 de diciembre de 2021, ascendía a B/.7,144,613 (30 de junio de 2021: B/.4,940,192).

### Provisión dinámica

El Acuerdo No. 004-2013 indica que la provisión dinámica es una reserva constituida para hacer frente a posibles necesidades futuras de constitución de provisiones específicas para las facilidades crediticias clasificadas en categoría normal, su periodicidad es trimestral tomando en cuenta los datos del último día del trimestre.

### Base de cálculo

La provisión dinámica se obtiene mediante el cálculo de los siguientes tres (3) componentes:

- a) Componente 1: resulta de multiplicar un coeficiente Alfa (1.5%) por el monto de los activos ponderados por riesgo clasificados en la categoría normal.
- b) Componente 2: resulta de multiplicar un coeficiente Beta (5.00%) por la variación trimestral de los activos ponderados por riesgo clasificados en categoría normal si es positiva. Si la variación es negativa, este componente es cero.

Lidia E. Nejada R. CPA 8448

(Panamá, República de Panamá)

### Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

### (27) Principales Leyes y Regulaciones Aplicables, continuación

c) Componente 3: resulta de la variación del saldo de las provisiones específicas en el trimestre.

El monto de la provisión dinámica que debe mantenerse al finalizar el trimestre, es la suma de los componentes 1 y 2 menos el componente 3, con su signo, es decir, si este último componente es negativo debe sumarse.

### Restricciones

- No puede ser mayor que el 2.5% de los activos ponderados por riesgo correspondientes a las facilidades crediticias clasificadas en la categoría normal.
- No puede ser menor que el 1.25% de los activos ponderados por riesgo correspondientes a las facilidades crediticias clasificadas en la categoría normal.
- No puede disminuir respecto al monto establecido en el trimestre anterior, salvo que la disminución esté motivada por la conversión en provisiones específicas. La Superintendencia establecerá los criterios para la citada conversión.

### Tratamiento contable

La provisión dinámica es una partida del patrimonio que afecta las utilidades no distribuidas. El saldo crédito de la provisión dinámica forma parte del capital regulatorio pero no puede sustituir ni compensar los requerimientos de adecuación de capital establecidos por la Superintendencia. Esto quiere decir, que la reserva dinámica disminuye el monto de las utilidades retenidas de cada banco hasta cumplir con el monto mínimo requerido. En caso que sea insuficiente, los bancos tendrán que aportar patrimonio adicional para cumplir con el Acuerdo No. 004-2013.

El siguiente cuadro resume el monto de la provisión dinámica por componente:

I olganomo dando rocamo di monto do la promotori amaninos por compensione.						
	31 de diciembre de 2021 (No Auditado)	30 de junio de 2021 (Auditado)				
Componente 1						
Por coeficiente alfa (1.50%) Componente 2	2,003,352	2,862,824				
Variación trimestral por coeficiente beta (5.00%)  Componente 3	1,417,195	219,082				
Menos: variación trimestral de reservas específicas	1,780,644	(1,166,880)				
Total de provisión dinámica	<u>1,639,903</u>	4,248,786				
Restricciones: Total de provisión dinámica Mínima (1.25% de los activos ponderados por		0				
riesgo – de categoría normal) Máxima (2.50% de los activos ponderados por	<u>1,669,460</u>	<u>2,385,687</u>				
riesgo – de categoría normal)	<u>3,338,920</u>	<u>4,771,374</u>				

(Panamá, República de Panamá)

### Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

### (27) Principales Leyes y Regulaciones Aplicables, continuación

Al 31 de diciembre de 2021, la provisión dinámica es por B/.5,024,666 (30 de junio de 2021: B/.5,024,666). Aunque a una fecha en particular el Banco determine que el monto de provisión dinámica requerido sea menor, el saldo de esa provisión dinámica no podrá ser disminuido salvo si se aplican ciertos criterios aún pendientes de definición por parte de la Superintendencia.

### Préstamos categoría mención especial modificado

De conformidad con lo requerido por el artículo 4-E del Acuerdo No. 009-2020 de 11 de septiembre de 2020 que modifica el Acuerdo No. 002-2020 de 16 de marzo de 2020 se presenta a continuación un detalle de la cartera de préstamos en la categoría de mención especial modificado y sus respectivas provisiones y reservas regulatorias al 31 de diciembre y al 30 de junio de 2021, clasificado según el modelo de tres etapas de la NIIF 9:

	31 de diciembre de 2021 (No Auditado)			
	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
Préstamos categoría mención especial modificado				
Modificado normal	17,755,146	0	0	17,755,146
Modificado mención especial	3,458,060	0	0	3,458,060
Modificado subnormal	26,260,613	469,962	0	26,730,575
Modificado dudoso	6,189,229	7,437,013	0	13,626,242
Modificado irrecuperable (-) Préstamos modificados garantizados con depósitos pignorados en el mismo banco hasta por el monto garantizado	341,394	11,496,215	254,411	12,092,020
(+) Intereses acumulados por cobrar	4,350,850	4,815,668	63,801	9,230,319
(-) Intereses y comisiones descontadas no ganadas	_(537,226)	(205,526)	(3,513)	(746,265)
Total cartera sujeta a provisiones Acuerdo No. 6-2021	57,818,066	24.013.332	314,699	82,146,097
Provisiones y reservas				
Provisión NIIF 9	1,596,631	8,370,676	123,559	10,090,886
Provisión genérica (complemento a 1.5%)				0
Reserva regulatoria (complemento a 3%) Total provisiones y reservas				0 10,090,886

Lidia E. Tiejada R. CPA 8448

(Panamá, República de Panamá)

### Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

### (27) Principales Leyes y Regulaciones Aplicables, continuación

	30 de junio de 2021 (Auditado)			
	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	<u>Total</u>
Préstamos categoría mención especial modificado				
Modificado normal	79,431,885	0	0	79,431,885
Modificado mención especial	0	12,001	0	12,001
Modificado subnormal	0	0	23,421	23,421
Modificado dudoso	0	0	41,256	41,256
Modificado irrecuperable (-) Préstamos modificados garantizados con depósitos pignorados en el mismo banco hasta por el monto garantizado	0	0	54,996	54,996
(+) Intereses acumulados por cobrar	14,382,999	469	14,592	14,398,060
(-) Intereses y comisiones descontadas no ganadas Total cartera sujeta a provisiones Acuerdo No. 6- 2021	(1,272,772) 92,542,112	(389) 12,081	(1,416) 132,849	(1,274,577) 92,687,042
Provisiones y reservas				
Provisión NIIF 9	1,805,183	5,346	59,216	1,869,745
Provisión genérica (complemento a 1.5%) Reserva regulatoria (complemento a 3%)				0 <u>953,229</u>
Total provisiones y reservas				2,822,974

A partir del segundo trimestre año 2020 el Banco ha realizado modificaciones a las operaciones de los prestatarios afectados en sus actividades comerciales o personales por COVID-19. Como resultado de un acuerdo firmado entre el gobierno de Panamá y la Asociación Bancaria de Panamá, así como la emisión de la ley No. 156 de moratoria, extendió hasta el 31 de diciembre de 2020 los alivios financieros para quienes resultaron afectados por la COVID-19 y que así lo solicitaron. Posteriormente con el Acuerdo No. 013 del 21 de octubre de 2020 se extiende hasta el 30 de junio de 2021 el período que tienen las entidades bancarias para continuar evaluando los créditos de aquellos deudores cuyo flujo de efectivo y capacidad de pago se hayan visto afectados por la situación de la COVID-19. Las medidas de alivio financiero consisten principalmente en el otorgamiento de períodos de gracia de capital e intereses a los clientes que hayan visto afectados sus ingresos por la pandemia.

Como parte de la gestión de riesgo del Banco, se han desarrollado análisis tanto individuales como colectivos de la condición de los créditos, incluyendo la segmentación de la cartera con el objetivo de identificar la situación laboral o de apertura de actividad económica de cada cliente y definir quiénes podrán cumplir con sus obligaciones bancarias, cuáles tendrán dificultades en hacerlo y quiénes 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.

Lidia E. Vejada R. CPA 8448

(Panamá, República de Panamá)

### Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

### (27) Principales Leyes y Regulaciones Aplicables, continuación

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 pandemia COVID-19 ha resultado en una disrupción en las actividades económicas que han afectado negativamente, y es probable que continúen afectando negativamente el negocio del Banco, su condición financiera, liquidez y resultados de operaciones. Los flujos de efectivo del Banco se han visto disminuidos significativamente como consecuencia de las moratorias antes mencionadas. En los siguientes cuadros se detallan el porcentaje del valor de los préstamos en la categoría mención especial modificado, incluyendo intereses, que al 31 de diciembre de 2021 (30 de junio de 2021) no presentan pagos en sus cuotas, contados a partir del último pago de la cuota registrada al momento de la modificación del crédito:

### 31 de diciembre de 2021 (No Auditado)

	Hasta 90 <u>días</u>	Entre 91 y <u>120 días</u>	Entre 121 y 180 días	Entre 181 y <u>270 días</u>
Préstamos a personas	73.26%	1.87%	1.22%	23.65%
Préstamos a comerciales	23.59%	2.61%	4.93%	68.86%

### 30 de junio de 2021 (Auditado)

	Hasta 90 <u>días</u>	Entre 91 y <u>120 días</u>	Entre 121 y <u>180 días</u>	Entre 181 y <u>270 días</u>
Préstamos a personas	23.59%	2.61%	4.93%	68.86%
Préstamos a comerciales	28.52%	2.69%	5.96%	62.82%

Cabe destacar que además de los préstamos en la categoría de mención especial modificado, el Banco tiene préstamos que se encontraban en la categoría subnormal, dudoso o irrecuperable y que se acogieron a la moratoria de la Ley No. 156 del 30 de junio de 2020. El siguiente cuadro muestra los montos de estos préstamos que, al 31 de diciembre y al 30 junio de 2021, no presentan pago en sus cuotas, contado a partir del último pago de la cuota contractual (en miles de B/.).

		31 de diciembre d	e 2021 (No Auditado	0)
	Entre 91 y 120 días	Entre 121 y 180 días	Entre 181 y 270 días	Más de 270 días
Préstamos a personas en categoría de alto riesgo que se acogieron a la Ley No 56	1,385	604	399	7,330
Préstamos corporativos en categoría de alto riesgo que se acogieron a la Ley No 56	564	366	225	6,890
		30 de junio de	2021 (Auditado)	
	Entre 91 y 120 días	Entre 121 y 180 días	Entre 181 y 270 días	Más de 270 Días
Préstamos a personas en categoría de alto riesgo que se acogieron a la Ley No 56 Préstamos corporativos en categoría de alto	919	2,038	1,063	20,407
riesgo que se acogieron a la Ley No 56	1,560	2,941	1,852	39,241

80

lia E. Mejada R. CPA 8448

(Panamá, República de Panamá)

### Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

### (27) Principales Leyes y Regulaciones Aplicables, continuación

En el siguiente cuadro se detallan los préstamos en la categoría mención especial modificado de acuerdo con el cumplimiento de sus letras:

31 de diciembre de	2021 (No Auditado)
<u>Modificado</u>	Postergado
61,815,324	217,631
7,024,628	18,709
2,745,675	0
714,095	17,397
6,496,166	105,848
3,876,501	60,500
219,922	14,627
82,892,311	434,712
9.263.276	0
11.18%	<u>0</u> 0%
	_
	Modificado 61,815,324 7,024,628 2,745,675 714,095 6,496,166 3,876,501 219,922

	30 de junio de 202	21 (Auditado)
	<u>Modificado</u>	Postergado
Automóviles	66,802,220	41,800,212
Préstamos Comerciales y Líneas de Crédito	8,569,703	8,381,924
Capital de Trabajo	7,565,738	4,576,341
Hipotecas	6,654,948	5,082,787
Leasing	3,079,618	1,935,417
Préstamos Rurales	913,328	453,389
Préstamos Personales	<u> 263,887</u>	261,208
Total	93,849,442	62,491,278
Total de préstamos con garantía hipotecaria	15,415,615	13,553,972
% de préstamos con garantía hipotecaria	16.43%	21.69%

En el siguiente cuadro se presenta la composición de los préstamos en la categoría mención especial modificado y los préstamos postergados a diciembre de 2021, donde se observa el total de préstamos de producto con garantía hipotecaria:

		31 de diciemb	re de 2021	
	PCE a 12 <u>meses</u>	PCE del tiempo de vida – sin deterioro	PCE del tiempo de vida – con <u>deterioro</u>	<u>Total</u>
Postergado Cumple pago contractual No cumple pago contract		112,551 0	0 102,757	112,551 102,757
No postergado Cumple pago contractual No cumple pago contract A personas		13,348,401 467,112 _13,928,064	0 0 102,757	42,079,264 10,511,648 52,806,220
Postergado Cumple pago contractual No cumple pago contract		4,359 0	215,045 0	219,404 0
No postergado Cumple pago contractual No cumple pago contract A comerciales		9,850,552 <u>435,911</u> 10,290,822	411 0 215,456	25,293,088 4,573,599 30,086,091
Préstamos modificados	58,355,212	24,218,886	<u>318,213</u>	82,892,311

Lidia E. 7ejada R. CPA 8448

(Panamá, República de Panamá)

### Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

### (27) Principales Leyes y Regulaciones Aplicables, continuación

	PCE a 12 meses	30 de junio PCE del tiempo de vida – sin deterioro	de 2021 PCE del tiempo de vida – con deterioro	Total
	-			
Postergado Cumple pago contractual No cumple pago contractual	767,862 37,221,545	0	0 0	767,862 37,221,545
No postergado Cumple pago contractual No cumple pago contractual A personas	160,003 <u>21,459,923</u> <u>59,609,333</u>	0 <u>8,803</u> <u>8,803</u>	0 <u>55,236</u> 55,236	160,003 21,523,962 59,673,372
Postergado Cumple pago contractual No cumple pago contractual	1,356,298 23,352,031	0	0 1,634	1,356,298 23,353,665
No postergado Cumple pago contractual No cumple pago contractual A comerciales	208,094 <u>9,390,968</u> <u>34,099,297</u>	0 <u>3,667</u> <u>3,667</u>	0 <u>71,472</u> _73,106	208,094 <u>9,466,107</u> 34,176,071
Préstamos modificados	93,708,630	12,470	128,342	93,849,442

Como se mencionó al inicio de esta nota, el 11 de septiembre de 2020, la Superintendencia emitió el Acuerdo No. 009-2020 que modifica el Acuerdo No. 002-2020 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.

Normas regulatorias emitidas por la Superintendencia que iniciaron su vigencia durante el año 2019:

### Riesgo de liquidez y el ratio de cobertura de liquidez a corto plazo

Promulgación del Acuerdo No 002-2018 "por medio del cual se establecen las disposiciones sobre la gestión del riesgo de liquidez y el ratio de cobertura de liquidez a corto plazo ", y su modificación mediante el Acuerdo No. 004-2018 "por medio del cual se modifica el artículo 35 del Acuerdo No. 002-2018 sobre la gestión del riesgo de liquidez y el ratio de cobertura de liquidez a corto plazo ". La aplicación de estos Acuerdos entró en vigencia a partir del 1 de julio de 2018, siendo su primera fecha de reporte los primeros 5 días hábiles después del 31 de enero de 2019. Este acuerdo busca establecer el Ratio de Cobertura de Liquidez a corto plazo (LCR) con el fin de garantizar que los bancos tengan un fondo adecuado de activos líquidos de alta calidad y libres de cargas que pueden convertirse fácil e inmediatamente en efectivo en los mercados, a fin de cubrir sus necesidades de liquidez en un escenario de problemas de liquidez de 30 días.

(Panamá, República de Panamá)

### Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

### (27) Principales Leyes y Regulaciones Aplicables, continuación

A efectos de la información a revelar a la Superintendencia, se calculará el ratio de cobertura de liquidez a corto plazo al final de cada mes, y la presentación del Informe, con los datos y cálculos pertinentes, se ajustará a los criterios y procedimientos que determine la Superintendencia. Dado que el ratio de liquidez se debe cumplir con frecuencia diaria, la entidad que incumpla el ratio debe informar inmediatamente a la Superintendencia del evento de incumplimiento, y aportar una explicación razonada del incumplimiento.

El Banco ha implementado durante el 2019 el Acuerdo No. 002-2018, donde se establece el Ratio de Cobertura de Liquidez a corto plazo (LCR), el cual busca garantizar que el Banco mantiene un fondo adecuado de activos líquidos de alta calidad y libres de gravámenes que pueden convertirse fácil e inmediatamente en efectivo en los mercados, a fin de cubrir sus necesidades de liquidez en un escenario de problemas de liquidez de 30 días. El presente Acuerdo establece para el Banco un límite mínimo de 50%, siendo vigilado el cumplimiento de este indicador por el ALCO.

A continuación, se detalla el Ratio de Cobertura de Liquidez a corto plazo (LCR) medidos a la fecha de reporte:

	31 de diciembre de 2021 (No Auditado)	30 de junio de 2021 (Auditado)
Al cierre del trimetre	716%	784%
Promedio del periodo	891%	612%
Máximo del periodo	945%	784%
Mínimo del periodo	671%	395%

 Acuerdo No. 002-2020 – "Que establece medidas adicionales, excepcionales y temporales para el cumplimiento de las disposiciones contenidas en el Acuerdo No. 004-2013 sobre riesgo de crédito".

Para efectos regulatorios y frente a la situación actual presentada por el COVID-19, se crea una nueva modalidad de créditos, denominados "créditos modificados", para los cuales se establecen las siguientes medidas adicionales, excepcionales y temporales. Las disposiciones establecidas en el presente Acuerdo aplicarán tanto para créditos de consumo como créditos corporativos.

Con el fin de permitirle al deudor la atención adecuada de su obligación ante el potencial o real deterioro de la posibilidad de pago, frente a la crisis ocasionada por el COVID-19, las entidades bancarias podrán modificar las condiciones originalmente pactadas de los créditos sin que estos ajustes sean considerados como una reestructuración de créditos según lo dispuesto en el Acuerdo No. 004-2013.

Estas modificaciones podrán efectuarse a solicitud del deudor o por iniciativa de la entidad bancaria. Estos créditos tendrán las siguientes características:

Lidia El Tejada R.

(Panamá, República de Panamá)

### Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

### (27) Principales Leyes y Regulaciones Aplicables, continuación

- Los nuevos términos y condiciones deben atender criterios de viabilidad financiera teniendo en cuenta la capacidad de pago del deudor y las políticas de crédito del banco.
- 2. Serán objeto de monitoreo especial por parte de la entidad bancaria.
- 3. Los créditos que se encuentren en la categoría de modificados e incumplan con los nuevos términos y condiciones se deben reconocer como un crédito reestructurado.

Por otro lado, establece el uso de la provisión dinámica, como medida excepcional y temporal que las entidades bancarias para que puedan utilizar hasta un 80% de la provisión dinámica para la constitución de provisiones específicas. En los casos que el banco requiera utilizar más del 80% del monto de la provisión dinámica deberá obtener autorización previa de la Superintendencia. Las entidades bancarias solo podrán efectuar el pago de dividendos una vez hayan restituido el monto de la provisión dinámica que le corresponde de acuerdo con su cartera de créditos.

De igual forma deja sin aplicación y durante la vigencia de las medidas adicionales, excepcionales y temporales, lo dispuesto en el parágrafo 1 del artículo 18 del Acuerdo No. 004-2013.

Posteriormente mediante Acuerdo No. 007-2020 de 14 de julio de 2020, el período de 120 dias indicado originalmente fue extendido hasta el 31 de marzo de 2021 para reevaluar los créditos de aquellos deudores cuyo flujo de caja y capacidad de pago se hayan visto afectados por la situación del COVID-19 y que al momento original de su modificación presentaron un atraso de hasta 90 días. Igualmente, los bancos podrán efectuar modificaciones a aquellos créditos que no hayan sido previamente modificados, cuyo flujo de caja y capacidad de pago se hayan visto afectados por la situación del COVID-19 y que no presenten un atraso de más de 90 días. Dichos créditos podrán ser objeto de revisión de sus términos y condiciones, por lo cual el banco podrá pactar y/u otorgar períodos de gracia manteniendo la clasificación del crédito al momento de entrada en vigor del presente Acuerdo, hasta tanto esta Superintendencia establezca los criterios de clasificación y determinación de las provisiones que le serán aplicados a los créditos modificados.

 Acuerdo No. 005-2020 - Que establece medidas adicionales, excepcionales y temporales para el cumplimiento de las disposiciones contenidas en el Acuerdo No. 004-2013 sobre riesgo de crédito, emitido por la Superintendencia el 13 de marzo de 2020.

Bajo el Programa de Financiamiento a las Micro y Pequeñas Empresas (PROFIMYPE), como garantías admisibles para el cálculo de provisiones específicas a fin de respaldar los créditos conferidos por las entidades bancarias a los emprendedores y a la micro y pequeña empresa que apliquen a dicho programa y dicta las medidas para la valoración de las garantías.

Lidia Et Hejada Z. CPA 8448

(Panamá, República de Panamá)

### Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

### (27) Principales Leyes y Regulaciones Aplicables, continuación

La Superintendencia emitió la Resolución No. SBP-GJD-0003-2020, por medio del cual se prorroga temporalmente la periodicidad de las actualizaciones de la calificación de riesgo establecidas en el artículo 4 del Acuerdo No. 002-2010 sobre calificación de bancos.

La Superintendencia emitió la Resolución General No. SBP-GJD-4-2020, considerando la necesidad y conveniencia de reconocer temporalmente la vigencia de los informes de avalúos utilizados para la constitución de garantías sobre bienes inmuebles y muebles, prorroga de forma temporal la vigencia de estos informes por un (1) año.

La Superintendencia emitió la Resolución General No. SBP-GJD-5-2020, el cual establece consideraciones especiales y temporales en cuanto a la ponderación de los activos por categorías. Todos los activos de riesgo clasificados en categorías 7 y 8, cuya ponderación es del 125% y 150%, respectivamente, ponderarán temporalmente como parte de la categoría 6, cuya ponderación es del 100%.

Adicionalmente, en Resolución No. SBP-GJD-4-2020 del mes de abril 2020, se aprobó una prórroga temporal de un año en la antigüedad de los informes de avalúos utilizados para constituir garantías sobre bienes muebles e inmuebles y que tienen efecto en el porcentaje de ponderación de los activos del Banco con base en el Acuerdo No. 003-2016. En el Acuerdo No. 0011-2020 del mes de septiembre 2020, se modifica el Acuerdo No. 003-2016 incorporando así a los títulos emitidos por Banco Nacional como categoría 2 pasando estos a ponderar 10%. Finalmente, en Resolución SBP-GJD-0008-2020 del mes de septiembre 2020, se modifica temporalmente el Acuerdo No. 0011-2018 excluyendo del cálculo de Activos Ponderados por Riesgo Operativo en el componente.

La Superintendencia emitió la Circular No. SBP-DR-120-2020, donde indica que, tal como lo han expresado otros reguladores, incluyendo la Fundación IFRS, la prórroga de pagos de préstamos o los préstamos modificados establecidos por el Acuerdo No. 002-2020, no se traduce automáticamente que esos préstamos han sufrido un incremento significativo de riesgo de crédito. Esto no implica que no deba realizarse un seguimiento y análisis de incremento significativo en el riesgo de crédito para este tipo de préstamos en particular. Es decir, los bancos deben estar en capacidad de segmentar su cartera con un enfoque de arriba hacia abajo para ver quienes se recuperarán después de esta crisis y quienes no y estimar ese incremento significativo en el riesgo. Solicitan que cada banco se reúna con sus auditores externos para discutir los impactos en los estados financieros por la aplicación de la NIIF 9 y la consecuente afectación en la adecuación.

Lidia E. Tejada R. CPA 8448

(Panamá, República de Panamá)

### Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

### (28) Planes de Gestión de Impactos Generados por la Pandemia

El 30 de junio de 2020 el gobierno de Panamá establece la Ley No. 156 que dicta las medidas económicas y financieras para contrarrestar los efectos del COVID-19. Es una ley de orden público e interés social con efectos retroactivos al 1 de marzo de 2020, a partir de su promulgación, el 1 de julio de 2020. La cual establece una "moratoria" sobre los préstamos otorgados por los bancos, cooperativas y financieras tanto públicas como privadas hasta el 31 de marzo de 2021, para las personas naturales y jurídicas.

Las entidades bancarias no podrán efectuar cobros, aumentar las tasas de interés aplicadas, recargos o cualquier otro interés por falta de pago, pago atrasado o por cualquier otro motivo sobre los créditos que establece la ley. La Superintendencia estará obligada a velar por su estricto cumplimiento y aplicarán las sanciones establecidas. Una vez vencido el término de la moratoria, el Banco de común acuerdo con el deudor, deberá establecer los mecanismos necesarios para que el deudor/cliente pueda retomar, a través del refinanciamiento o prorrateo de sus compromisos, sin que ello conlleve el cobro de recargos por mora o cualquier otro pago en concepto de gastos administrativos, ni afectación en su referencia de crédito.

El 11 de septiembre de 2020 se emitió el Acuerdo No. 009-2020, que modifica el Acuerdo No. 002-2020, el cual establece las características y reglas de los créditos modificados y el período de evaluación para su otorgamiento; adicionalmente, se crea una nueva categoría de riesgo para la clasificación de los créditos modificados denominada "mención especial modificado", se incluye el requerimiento de constitución de provisiones sobre esta nueva clasificación la cual será equivalente al mayor valor entre la provisión NIIF y una provisión genérica de 3%; por último, se incorporan nuevas revelaciones en los estados financieros anuales auditados.

El 21 de octubre de 2020, la Superintendencia emitió el Acuerdo No. 013-2020, que modifica el Acuerdo No.002-2020 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 de 2021, para continuar evaluando los créditos de aquellos deudores cuyo flujo de efectivo y capacidad de pago se hayan visto afectados por la situación del COVID-19 y que al momento original de su modificación presentaron un atraso de hasta 90 días.

### Medidas adoptadas por la pandemia COVID-19:

La administración continúa monitoreando y analizando los efectos que la situación está teniendo en sus operaciones y en las de sus clientes.

Los principales impactos que podrían afectar los estados financieros consolidados auditados del Banco, según la información disponible y los análisis realizados hasta la fecha, son descritos a continuación:

1. Riesgo de crédito

Respecto a la situación de los negocios y su desempeño durante el primer semestre del 2020, la pandemia del COVID-19 ha traído una menor dinámica económica y disminución en los ingresos y por consecuencia en la capacidad financiera de los clientes del panco.

86

(Panamá, República de Panamá)

### Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

### (28) Planes de Gestión de Impactos Generados por la Pandemia, continuación

Al cierre de diciembre se han acogido a medidas de alivio financiero 23,646 (30 de junio de 2021: 10,356) créditos. Todas estas operaciones se han modificado según lo establecido en el Acuerdo No. 002-2020 (que establece medidas adicionales, excepcionales y temporales para el cumplimiento de las disposiciones contenidas en el Acuerdo No. 004-2013 sobre riesgo de crédito). De esta forma, todas eran operaciones con clasificación normal o mención especial, en el caso de las operaciones reestructuradas se encontraban al día en sus pagos antes de iniciar la pandemia.

Estas medidas de alivio financiero consisten principalmente en el otorgamiento de periodos de gracia de capital o intereses a los clientes que hayan visto afectados sus ingresos por la pandemia. La duración de dichos periodos de gracia responde al análisis de cada cliente, de manera que se tiene en cuenta tanto la generación del flujo de caja del cliente, así como los flujos necesarios para hacer frente a sus obligaciones.

Los créditos modificados totalizan una exposición de B/.82,146,097 (30 de junio de 2021: 92,687,042) que incluye el capital y los intereses acumulados por cobrar. Estos créditos cuentan con una reserva total de B/.10,090,886 (30 de junio de 2021: B/.2,822,974); reconociéndose sobre estos una reserva patrimonial por B/.0 (30 de junio de 2021: B/.953,229)

Se continuará evaluando la evolución de la calidad de la cartera de crédito e identificando potenciales desvalorizaciones en los demás activos como consecuencia de los efectos derivados de la cuarentena.

a. Deterioro de activos financieros: cartera de préstamos y otras cuentas por cobrar: Los instrumentos financieros que están dentro del alcance del modelo de PCE de la NIIF
 9, se están evaluando constantemente para considerar el impacto de COVID-19 en la PCE, teniendo en cuenta las medidas adoptadas por el gobierno en cada uno de los sectores donde tiene presencia el Banco.

Con base a lo anterior, los impactos tienen lugar fundamentalmente sobre la medición de la PCE en un horizonte de 12 meses (etapa 1) o durante toda la duración del instrumento (etapa 2 o 3, según corresponda).

La estimación de la PCE puede variar por:

- El riesgo de crédito, cuyo comportamiento podría variar en función de qué tan afectados están los clientes por la situación del COVID-19; esto puede asociarse en eventuales incrementos en la probabilidad de incumplimiento.
- El monto de riesgo (exposición por incumplimiento), considerando que algunos de los deudores afectados pueden recurrir a préstamos existentes no utilizados o han dejado de hacer pagos discrecionales; y
- La pérdida estimada como resultado del incumplimiento (pérdida dada el incumplimiento), que podría aumentar teniendo en cuenta que en algunos casos podría haber una disminución en el valor razonable de los activos no financieros comprometidos como garantías.

87

(Panamá, República de Panamá)

### Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

### (28) Planes de Gestión de Impactos Generados por la Pandemia, continuación

Adicionalmente, la pérdida crediticia esperada considera la situación actual y futura de la cartera (efecto "Forward Looking"), lo que sugiere la incorporación de sensibilidad de las estimaciones con respecto a la variación de los factores macroeconómicos. En este sentido, se incorporaron proyecciones en función de información prospectiva que buscaba cuantificar los efectos de las decisiones de política pública implementadas en relación con COVID-19 y teniendo en cuenta el alto nivel de incertidumbre con respecto a la intensidad y duración de la interrupción en la economía.

El Banco ha incorporado un ajuste post modelo (ajuste COVID-19) y en dicho ajuste, la principal variable macroeconómica que entra al modelo *Forward Looking* es la proyección del PIB, la cuál es la base para predecir la tasa probable de créditos en incumplimiento. Al 31 de diciembre de 2021, el impacto de este cálculo en la cifra de la provisión para posibles pérdidas es de B/.647,457 (30 de junio de 2021: B/.550,246) tomando en consideració un escenario base de un ligero crecimiento económico real (2020: decrecimiento económico real), el cual se construyó usando las proyecciones de crecimiento del PIB de los principales analistas económicos que dan cobertura a Panamá y a la Región.

Adicionalmente, las medidas tomadas por el gobierno han promovido la concesión de periodos de gracia para empresas o individuos en relación con sus préstamos o acuerdos de préstamo existentes, lo que implica la renegociación de sus términos. Sin embargo, estas modificaciones no son consideradas un deterioro significativo de riesgo para dichas operaciones. Así que todos los créditos modificados según el Acuerdo No. 002-2020 se encuentran en Etapa 1. Sin embargo, a través del ajuste COVID-19, se crea una reserva para hacer frente al posible deterioro de esta cartera.

### b. Deterioro de activos financieros: inversiones en valores

Al cierre del 31 de diciembre y al 30 de junio de 2021, los estados financieros consolidados no reflejan impactos asociados al deterioro de alguno de los emisores que conforman el portafolio de inversiones del banco. La coyuntura asociada a la pandemia del COVID-19, ha generado diversos impactos en la economía global, los cuales se reflejan en los mercados financieros internacionales y nacional. Uno de los principales efectos es la preferencia por la liquidez, lo que generó en determinado momento oferta de activos financieros impactando el precio de los títulos. Sin embargo, esta tendencia cambió, entre otras cosas, por el efecto de la baja en las tasas de interés, influenciado en gran medida por el comportamiento de la Libor y de las políticas de estímulo adoptadas por los principales Bancos Centrales para contrarrestar los efectos de la pandemia.

La estrategia y políticas de inversión aplicadas por el Banco están orientadas a contar con activos financieros de alta calidad crediticia, lo cual en conjunto con una adecuada diversificación, tanto a nivel local como internacional, permiten contar con un portafolio que ha permitido mitigar los efectos anteriormente expuestos.

88

(Panamá, República de Panamá)

### Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

### (28) Planes de Gestión de Impactos Generados por la Pandemia, continuación

Respecto a las inversiones clasificadas a costo amortizado, también se cuenta con una adecuada diversificación y alta calidad crediticia de emisores locales. En este sentido, se puede esperar algún impacto, en menor medida, como consecuencia de modificaciones en los términos y condiciones de algunas emisiones. El Banco cuenta con una pequeña porción de instrumentos clasificados a Valor Razonable con cambios en resultados (VRCR), los cuales no suponen tener impactos adicionales a los reflejados en el precio de mercado.

### 2. Negocio en Marcha

La administración del Banco considera que por ahora ninguna de sus operaciones presenta dificultades significativas que le impidan continuar como negocio en marcha. Los planes de continuidad de negocios han permitido la implementación de la modalidad de trabajo remoto en más del 21% (30 de junio de 2021: 35%) de empleados del Banco, habilitando el acceso a los sistemas y recursos tecnológicos requeridos para cumplir con este objetivo y facilitando el aislamiento preventivo.

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

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

Medición de instrumentos financieros - Arrendamientos
 Las renegociaciones de los términos de los contratos de arrendamiento se han llevado a
 cabo entre el Banco y arrendatarios a partir de abril de 2020, resultando en concesiones

otorgadas a un número de ellos, en relación con los pagos del arrendamiento.

En Banco ha considerado la contabilizacion de estas concesiones, tanto desde la perspectiva del arrendador como del arrendamiento, que en la mayoría de los casos no resultan en modificaciones de los arrendamentos, sino en la disminución de la cuota de arrendamiento pactada.

Lidia E. Jejada R. CPA 8448

(Panamá, República de Panamá)

### Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

### (28) Planes de Gestión de Impactos Generados por la Pandemia, continuación

4. Deterioro de activos: propiedad, planta y equipo e intangibles

Al 31 de diciembre de 2021, no se identificaron indicadores de deterioro para los activos tales como propiedad, planta y equipo e intangibles. Durante los meses posteriores al cierre fiscal, el Banco continúa evaluando estos activos, así como las operaciones de sus líneas de negocios, para establecer si en alguna de éstas podría entenderse que existe un indicador de deterioro, lo que resultaría en la necesidad de realizar nuevas evaluaciones que no se habían llevado a cabo antes en ausencia de indicadores de deterioro. En el caso de que se realicen nuevas evaluaciones, se deberán sensibilizar los presupuestos, pronósticos y otros supuestos para que reflejen las condiciones económicas que se están observando, abordando en caso necesario el aumento del riesgo y la incertidumbre. El conjunto de factores utilizados para determinar las tasas de descuento tendrá que

revisarse para reflejar el impacto de las medidas tomadas por el gobierno para controlar la propagación del virus.

5. Medidas fiscales adoptadas por el gobierno nacional y las implicaciones en materia tributaria

Como resultado del estado de emergencia nacional en Panamá, producto del 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. 134 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.

El Decreto Ejecutivo No. 257 de 3 de abril de 2020 (G.O. 28995-A) 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 30 de junio de 2019.

En el caso del pago de los tributos, los contribuyentes podrán realizar el pago desde el 15 de octubre de 2019 hasta el 30 de junio de 2020, o podrán acogerse a un arreglo de pago entre los meses de octubre de 2019 a junio de 2020, abonando el 25% o más al suscribir el convenio de pago y cancelarlo al 31 de marzo de 2021.

6. Administración de Riesgos Financieros

El Banco cuenta con indicadores de gestión que permiten monitorear la exposición a los diferentes riesgos financieros (riesgos de crédito, de liquidez y de mercado), los cuales son presentados en el Comité de Riesgos y Junta Directiva.

Para efectos de la gestión de la liquidez, desde la tesorería, se gestionan los niveles de liquidez con una serie de escenarios presentados en ALCO.

La administración del riesgo de crédito fue descrita previamente (ver numeral 2).

Lidia E.

(Panamá, República de Panamá)

### Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

### (28) Planes de Gestión de Impactos Generados por la Pandemia, continuación

Riesgo de Liquidez

Este es originado por la naturaleza del negocio, dado el descalce en tamaño y plazo entre los activos y pasivos de la banca, es gestionado de manera activa a través de un monitoreo de los recursos con los que cuenta el banco, con base en una estrategia de administración de liquidez apoyada en proyecciones del flujo de caja en diferentes horizontes de temporalidad (corto, mediano y largo plazo) y con simulaciones de distintos escenarios.

Con base en las mejores prácticas, se cuenta con indicadores de liquidez propios, adicionales a los establecidos por la normativa local, los cuales se cumplen ampliamente frente a los parámetros de control. Igualmente se cuenta con un portafolio de inversiones orientado a la preservación de capital y gestión de liquidez, así como facilidades establecidas con instituciones financieras locales e internacionales, como fuentes de liquidez complementaria.

La coyuntura asociada al COVID-19 ha formado, a nivel general, una importante presión sobre la liquidez, considerando que una situación imprevista donde se incrementa la necesidad de recursos inmediatos por todos los actores de la economía. Por esta razón la estrategia del Banco está orientada a mantener adecuados niveles de liquidez, no habiéndose presentado a la fecha, impactos negativos en la liquidez del Banco y sus subsidiarias.

### Riesgos de Mercado

Asociado a los cambios en los precios de mercado, es monitoreado a través de herramientas de control sobre las exposiciones y mitigado a través de la diversificación del portafolio y calidad de los activos que lo componen.

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

### 7. Gestión Humana

El Banco inició con una integración bancaria, seguido del brote de la pandemia.

Se establecieron medidas teniendo como prioridad la estabilidad y bienestar del equipo de más de 315 colaboradores (30 de junio de 2020: 297 colaboradores).

El 21% (30 de junio de 2021: 35%) de los colaboradores del Banco se encuentran trabajando bajo la modalidad de teletrabajo y el resto de manera presencial, todos cumpliendo fielmente con las medidas preventivas de higiene y seguridad establecidas por los entes gubernamentales, velando siempre porque la calidad de servicio no se vea afectada.

91

idia E. Tiejada R. NDA 8448

(Panamá, República de Panamá)

### Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

### (28) Planes de Gestión de Impactos Generados por la Pandemia, continuación

A continuación, se detallan las principales medidas tomadas por el Banco para preservar la estabilidad y bienestar de todos sus colaboradores:

- Acompañamiento de todos los colaboradores: mediante línea de ayuda.
- Cuidados especiales para los empleados en trabajo presencial: apoyo en elementos de protección, disminución de traslados entre oficinas, flexibilización en la vestimenta y horarios especiales.
- Comunicación constante: canales abiertos de comunicación a través de diferentes plataformas.
- Medidas adicionales de protección: se ha implementado un mayor control para la protección tanto de los colaboradores como de aquellos clientes y proveedores que visiten las instalaciones del Banco.
- Establecimiento del protocolo COVID-19: que le permite al Banco reestablecer el negocio tomando las medidas preventivas necesarias.
- Plan de retorno a la jornada laboral: un esquema de incorporación de colaboradores, en un 25% quienes se encontraban en modalidad de teletrabajo, para los próximos meses.

Lidia E. Tejada R. CPA 8448

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

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

31 de diciembre de 2021

(Cifras en Balboas)

Activos  Efectivo y efectos de caja Depósitos en bancos: A la vista locales 2,75	Banco Delta, S. A.	Panamá, S.A.	Rueland Investment, Inc.	Delta Entregas, S. A.	Subtotal	Eliminaciones	Banco Delta, S. A. <u>y Subsidiarias</u>
	2,754,396	0	0	0	2,754,396	0	2.754.396
	2,448,599	0	0	0	2,448,599	0	2,448,599
A la vista extranjeros 1,93	1,938,551	0	0	0	1,938,551	0	1,938,551
	9,649,845	0	0	0	9,649,845	0	9.649,845
0	14,036,995	0	0	0	14,036,995	0	14,036,995
l otal de efectivo, efectos de caja y depositos en hancos a costo amortizado 16,79	16,791,391	0	0	0	16,791,391	0	16,791,391
Inversiones en valores 69,69	69,697,327	0	0	0	69,697,327	0	69,697,327
Inversión en subsidiarias 9,19	9,193,350	0	0	0	9,193,350	(9,193,350)	0
Préstamos 216,32 Menos:	16,326,902	6,307,795	0	0	222,634,697	0	222,634,697
Intereses y comisiones descontados no ganados 3,00 Reserva para pérdidas en préstamos	3,008,799	29,681	0 0	00	3,038,480	00	3,038,480
19	197,238,530	5,819,095		0	203,057,625	0	203,057,625
Propiedades, mobiliario, equipo y mejoras, neto	4,922,149	0	0	227,898	5,150,047	0	5,150,047
Otros activos:	1 276 744	204 430	407	0	1 690 960	c	4 690 960
	2,181,124	23,231			2,204,355	0	2,204,355
enta diferido	4,310,016	124,683		0	4,434,699	0	4,434,699
Activos intangibles 2,40	2,409,176	0	0	0	2,409,176	0	2,409,176
Otros 8,04	8,046,168	4,013,119	1,175,420	189,524	13,424,231	(4,936,957)	8,487,274
Total de otros activos 18,32	18,323,198	4,455,463	1,176,547	198,113	24,153,321	(4,936,957)	19,216,364
Total de activos 316,16	16,165,945	10,274,558	1,176,547	426,011	328,043,061	(14,130,307)	313,912,754

Véase el informe del contador independiente que se acompañan.



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

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

Pasivos y patrimonio	Banco Delta, S. A.	Leasing de <u>Panamá, S.A.</u>	Rueland Investment, Inc.	Delta Entregas, S. A.	Subtotal	Eliminaciones	Banco Delta, S. A. <u>y Subsidiarias</u>
Pasivos: Depósitos de clientes: A la vista	4,741,683	0		0	4,741,683	0	4,741,683
De ahorros A plazo	61,380,700	0 0	00	00	61,380,700	00	61,380,700
Depósitos a plazo interbancarios	5,400,963	0		0	5,400,963	0	5,400,963
l otal de depositos de clientes e interbancarios a costo amortizado	215,544,049	0	0	0	215,544,049	0	215,544,049
Financiamientos recibidos a costo amortizado	28,792,506	0	0	0	28,792,506	0	28,792,506
Bonos corporativos por pagar a costo amortizado	17,672,142	0		0	17,672,142	0	17,672,142
Valores comerciales negociables a costo amortizado	5,036,402	0 (	0 (	0 (	5,036,402	0 (	5,036,402
Bonos subordinados a costo amortizado	8,314,785	0		0	8,314,785	0 (	8,314,785
Pasivos por arrendamientos	299,255	0		0	299,255	0	299,255
Otros pasivos:							
Cheques de gerencia y certificados	1,307,972	0	0	0	1,307,972	0	1,307,972
Impuesto sobre la renta diferido	0	1,034,616		0	1,034,616	0	1,034,616
Otros	8,725,188	776,009	867,551	5,590	10,374,338	(4,936,957)	5,437,381
Total de otros pasivos	10,033,160	1,810,625	867,551	5,590	12,716,926	(4,936,957)	7,779,969
Total de pasivos	285,692,299	1,810,625	867,551	2,590	288,376,065	(4,936,957)	283,439,108
Patrimonio:							
Acciones comunes	21,056,974	200,000	241,873	318,543	22,117,390	(1,060,416)	21,056,974
Capital pagado en exceso	966'806	0	0	0	908,996	0	966'806
Acciones en tesorería	(1,025,632)	0	0	0	(1,025,632)	0	(1,025,632)
Reserva regulatoria de bienes adjudicados	734,630	0		0	734,630	0	734,630
Reserva regulatoria de Préstamos modificados	0	0		0	0	0	0
Provisión dinámica	5,024,666	0	0	0	5,024,666	0	5,024,666
Utilidades no distribuidas	3,774,012	7,963,933	67,123	101,878	11,906,946	(8,132,934)	3,774,012
Total de patrimonio	30,473,646	8,463,933	308,996	420,421	39,666,996	(9,193,350)	30,473,646
Total de pasivos y patrimonio	316,165,945	10,274,558	1,176,547	426,011	328,043,061	(14,130,307)	313,912,754

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

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

Por el periodo de seis meses terminados el 31 de diciembre de 2021

(Cifras en Balboas)

	Ranco Dolla S. A.	Leasing de	Rueland	Delta	1		Banco Delta, S. A.
Ingresos de intereses sobre:			The still city in c.	Lineydas, 5. A.	Subloidi	Ellimaciones	y substituarias
Préstamos Inversiones	17,670,984	319,093	00	0 (	17,990,077	(59,761)	17,930,316
Depósitos a plazo	27,742	00	0	0 0	27,742	00	27,742
lotal de ingresos por intereses	18,258,706	319,093	0	0	18,577,799	(59,761)	18,518,038
Gastos de intereses sobre:	400	C		15		•	
Expositus Financiamientos recibidos, valores vendidos bajo acuerdos	3,420,130	o o	0	0	5,420,198	0	5,420,198
de recompra y pasivos por arrendamiento	646,134	59,761	0	0	705,895	(59,761)	646,134
Bonos y valores comerciales negociables  Total de gaetre por intereses	7,044,151	0	0	0	1,044,151	0	1,044,151
Ingreso neto por intereses	11,148,223	259,332	0	olo	11,407,555	(39,761)	11,407,555
Menos:							
Provisión para pérdidas en prestamos, neto	10,767,433	476,782	0	0	11,244,215	0	11,244,215
Reversión de provisión para pérdidas en inversiones	34,587	0	0	0	34,587	0	34,587
Provisión para pérdidas en cuentas por cobrar	73,486	12,712	0	0 1	86,198	0	86,198
Frovisión para perdidas en depositos en bancos Provisión para bianes adiridicados	1,039	0 0		0 0	1,039	0	1,039
Ingreso neto de intereses después de provisiones	98,307	(230,162)			(131,855)	0	(131,855)
Otros ingresos (gastos): Cancelación anticipada de préstamos y (venta de bienes							
reposeidos), neto	(137,382)	(18,093)	0	0	(155,475)	0	(155,475)
Comisiones sobre otros servicios bancarios	45,728	0	0	0	45,728	0	45,728
Servicios de administración de seguros	240,104	0	0	0	240,104	0	240,104
Ganancia neta en venta de inversiones	21,396	0 0	0	0	21,396	0 (	21,396
Cathor not complained a value razunable cuit carribles eri resultados	74,902	0 6		0 (	74,982	<b>O</b> (	74,982
Gastos por cornisiones Otros neto	(167,677)	(ng)	0 805	0 85.835	(167,737)	0 (80 635)	(167,737)
Total de otros ingresos, neto	220,552	(18,153)	29,805	65,635	297,839	(89,635)	208,204
Ingreso por el método de participación	689,917	0	0	0	689,917	(689,917)	0
Castos nanaralas y administrativos.							
Salarios y otros gastos de personal	4,562,724	0	0	0	4,562,724	0	4,562,724
Honorarios y servicios profesionales	575,714	12,672	24,000	30	612,416	(24,000)	588,416
Alquileres y mantenimiento	366,208	0	0	9,271	375,479	(65,635)	309,844
Impuestos varios, distintos de renta Denreciación y amortización	172,274	31,736	17,544	213	1 000 693	0 0	727,767
Utiles y papelería	112.665	0		r,	112,665	0 0	112,665
Soporte a sistemas	894,748	0	0	0	894,748	0	894,748
Seguros	42,160	1,150	0	15,667	58,977	0	58,977
Dietas y reuniones	243,140	0	0	0 (	243,140	0	243,140
Publicidad y propaganda	230,774	0 0	0	0 (	230,774	<b>O</b> (	230,774
Servicios de electricidad, agua, comunicaciones y vigitancia Ofros	285,619	58 456		3 755	285,619	00	285,619
Total de gastos generales y administrativos	8,684,123	104,014	41,544	73,684	8,903,365	(89,635)	8.813,739
Pérdida antes del impuesto sobre la renta	(7,675,347)	(352,329)	(11,739)	(8,049)	(8,047,464)	(689,917)	(8,737,381)
Impuesto sobre la renta, neto	(2,649,671)	286,938	40,231	(69:366)	(2,331,871)	0	(2,331,87
Pérdida (Utilidad) neta	(5,025,676)	(639,267)	(51,970)	1,320	(5,715,593)	(689,917)	(6,405,510)
Véase el informe del contador independiente que se acompañan.						-	Lidia S. Terpta R.



### **CERTIFICACIÓN**

### BANCO DELTA, S.A. (BMF) MMG Bank Corporation BONOS CORPORATIVOS ROTATIVOS US\$ 30.000,000.00

En nuestra condición de agente fiduciario del Fideicomiso de Garantía constituido por BANCO DELTA, S.A. (BMF) (en adelante la "Emisora") que ha sido constituido con el objeto de garantizar las obligaciones derivadas de una o más series de la oferta pública de bonos corporativos de hasta Treinta Millones de Dólares con 00/100 (US\$ 30.000,000.00), que ha sido autorizada por la Superintendencia del Mercado de Valores mediante Resolución CNV No. 173-10 de 19 de mayo de 2010 (en adelante los "Bonos"); por este medio certificamos que al 31 de diciembre de 2021 la Emisora no ha emitido series de Bonos garantizados por el Fideicomiso de Garantía.

La presente certificación ha sido emitida en la ciudad de Panamá, República de Panamá, el día veinticinco (25) de enero de 2022.

MMG BANK CORPORATION, a título fiduciario.

Marielena García Maritano Firma Autorizada

John so

### III. DIVULGACIÓN DEL INFORME DE ACTUALIZACIÓN TRIMESTRAL

Por este medio identificamos que el medio por el cual Banco Delta S.A. divulgará el presente Informe de Actualización Trimestral, será la siguiente página colectiva de Internet: <a href="https://www.bandelta.com">www.bandelta.com</a>

Juan A. Layergne

Vicepresidente de Finanzas, Tesorería

y Contabilidad

Panamá, 23 de febrero de 2022.