

**SUPERINTENDENCIA DEL MERCADO DE VALORES**  
**FORMULARIO IN-T**  
**30 de septiembre de 2022**

RAZÓN SOCIAL DEL EMISOR: **Banco General, S.A.**

VALORES QUE HAN REGISTRADO: Bonos

NÚMERO DE TELÉFONO: 303-5001

FAX: 303-8110

DIRECCIÓN DEL EMISOR: Avenida Aquilino de la Guardia Torre Banco General

---

Presentamos este informe cumpliendo con el Acuerdo No. 18-2000 del 11 de octubre del 2000 de la SMV, modificado por el Acuerdo No. 08-2018 del 19 de diciembre de 2018 de la SMV. La información financiera está preparada de acuerdo con lo establecido en el Acuerdo No. 07-2002 del 14 de octubre de 2002 de la SMV.

Representante Legal



## **INFORMACIÓN GENERAL**

Banco General, S.A., es una sociedad anónima organizada y existente bajo las leyes de la República de Panamá. El Banco opera bajo una Licencia General otorgada por la Superintendencia de Bancos de Panamá ("SBP"), la cual permite llevar a cabo diversos negocios bancarios con clientes en Panamá y en el extranjero. El Banco también lleva a cabo negocios bancarios a través de su subsidiaria en Costa Rica, Banco General (Costa Rica), S.A., y a través de oficinas de representación en Colombia, Guatemala, El Salvador y Perú. Todas las referencias a "nosotros", "nuestro", el "Banco" y "Banco General", se refieren a Banco General, S.A. y sus subsidiarias, al menos que se indique lo contrario.

La siguiente discusión se basa en la información contenida en los estados financieros interinos consolidados, al 30 de septiembre de 2022. Algunas cifras (incluidos los porcentajes) en este documento han sido redondeadas.

El Banco prepara sus estados financieros consolidados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés).

### **Respuesta del Gobierno de Panamá y la Superintendencia de Bancos para el COVID-19**

En respuesta al impacto económico y social de la pandemia COVID-19, en un esfuerzo por salvaguardar la salud pública y preservar la estabilidad y solidez del sistema financiero, el Gobierno de Panamá adoptó una serie de medidas y acciones temporales de protección, la mayoría de las cuales ya han sido eliminadas. Además, la economía local (medida en base al producto interno bruto) se ha recuperado por completo a los niveles previos a la pandemia, aunque algunos sectores específicos todavía están rezagados.

Para preservar la salud del sistema financiero, la Superintendencia de Bancos de Panamá emitió un conjunto de acuerdos, las cuales implementan regulaciones adicionales, excepcionales y temporales para préstamos denominados "Préstamos Modificados". Esto permitió a los bancos modificar los términos y condiciones de los préstamos para clientes cuya capacidad de pago se había visto afectada por la pandemia, y en su caso, poder brindar un alivio financiero temporal.

La regulación de flexibilidad bancaria llegó a su fin progresivamente en el segundo semestre del 2021, y se espera que en el corto a mediano plazo todos los préstamos modificados restantes regresen a la regulación regular de la SBP, según el Acuerdo 04-2013.

## I PARTE ANÁLISIS DE LA SITUACIÓN FINANCIERA Y RESULTADOS OPERATIVOS

### Total de Activos

Al 30 de septiembre de 2022, la cartera de préstamos del Banco creció 0.4%, de US\$11,357.2 millones en septiembre de 2021 a US\$11,401.5 millones en septiembre de 2022. Durante este periodo, la cartera de hipotecas residenciales incrementó 1.9%, de US\$4,681.4 millones a US\$4,768.3 millones; la cartera de préstamos de consumo aumentó 1.2%, de US\$1,741.6 millones a US\$1,762.0 millones; la cartera de préstamos corporativos, compuesta de clientes tanto locales como regionales, disminuyó 1.5% de US\$4,496.5 millones a US\$4,428.2 millones, y otros préstamos (arrendamientos financieros, préstamos prendarios, y sobregiros) aumentaron 1.3% de US\$437.5 millones a US\$443.0 millones. La cartera de préstamos corporativos locales disminuyó 2.6%, de US\$3,501.3 millones a US\$3,410.1 millones, mientras que la cartera de préstamos corporativos regionales aumentó 2.3%, de US\$995.2 millones a US\$1,018.1 millones. Al 30 de septiembre de 2022, la cartera total de inversiones del Banco, compuesta principalmente por inversiones líquidas de renta fija con grado de inversión y cartera corporativa de renta fija local y regional disminuyó 6.9%, de US\$5,923.6 millones en septiembre de 2021, a US\$5,514.3 millones en septiembre de 2022.

### Total de Pasivos

Al 30 de septiembre de 2022, el total de depósitos del Banco decreció en US\$312.5 millones o 2.3%, de US\$13,546.4 millones en septiembre de 2021 a US\$13,233.9 millones en septiembre de 2022. Los depósitos a plazo fijo disminuyeron en US\$330.1 millones de US\$5,689.6 millones a US\$5,359.4 millones, representando el 40.5% de los depósitos totales, con una vida promedio remanente de 12 meses y un 67.7% con vencimientos originales de un año o más. Las cuentas de ahorros crecieron en US\$318.7 millones o 6.7%, de US\$4,778.9 millones a US\$5,097.6 millones, representando el 38.5% de los depósitos totales. Los depósitos a la vista disminuyeron US\$301.1 millones de US\$3,078.0 millones a US\$2,776.9 millones, representando el 21.0% de los depósitos totales.

Al 30 de septiembre de 2022, el total de las obligaciones y colocaciones del Banco aumentaron en US\$93.9 millones, de US\$1,317.4 millones en septiembre de 2021 a US\$1,411.3 millones en septiembre de 2022. Al 30 de septiembre de 2022, US\$400.0 millones o el 28.3% de dichas obligaciones son Bonos Perpetuos Subordinados AT1 emitidos en mayo de 2021.

### Patrimonio

El patrimonio del Banco decreció 11.4%, o US\$309.7 millones, pasando de US\$2,707.2 millones en septiembre de 2021 a US\$2,397.5 millones en septiembre de 2022, principalmente atribuible a una disminución de US\$475.1 millones en la reserva de capital debido a la reducción en la valoración de la cartera de inversiones en un entorno de alza de tasas y de márgenes crediticios, contrarrestado parcialmente por un aumento de US\$157.5 millones en utilidades retenidas. La razón de patrimonio sobre total de activos del Banco disminuyó de 14.41% en septiembre de 2021 a 13.03% en septiembre de 2022.

### A. Liquidez y Fuentes de Financiamiento

El Comité de Activos y Pasivos del Banco ("ALCO") tiene la responsabilidad de desarrollar políticas en relación con la gestión de los activos y pasivos del Banco que permitan mantener las exposiciones a tasas de interés, mercado, vencimiento, liquidez, y moneda extranjera, dentro de los límites fijados por el Banco, y a la vez maximizar el rendimiento del patrimonio del accionista.

La política de gestión de activos y pasivos del Banco tiene la finalidad de asegurar la suficiente liquidez para poder honrar los retiros de depósitos, efectuar el pago de otros pasivos a su vencimiento, otorgar nuevos préstamos u otros tipos de crédito a los clientes del Banco y satisfacer las necesidades de capital de trabajo del Banco.

Nuestro departamento de Tesorería tiene la responsabilidad de gestionar las posiciones de liquidez y financiamiento, así como la de implementar la estrategia de inversión. Las políticas actuales del Banco requieren niveles de liquidez altos compuestos por activos líquidos de alta calidad, un pilar de la estrategia financiera del banco.

Siguiendo las políticas financieras conservadoras del Banco, históricamente hemos mantenido altos niveles de liquidez en inversiones liquidas de grado de inversión, las cuales se complementan con: (i) una estructura adecuada de vencimientos de los activos y pasivos, (ii) una base diversificada y estable de depósitos, (iii) financiamientos de mediano y largo plazo (que representan un 7.29% del total de pasivos), y (iv) bajos niveles de pasivos institucionales, todo esto nos brinda una estructura de activos y pasivos muy estable.

La liquidez primaria del Banco disminuyó 11.4%, a US\$4,442.6 millones (septiembre 2021: US\$5,012.1 millones) y la razón de liquidez primaria disminuyó a 31.09% (septiembre 2021: 34.65%). La razón de liquidez primaria está compuesta por efectivo, depósitos bancarios e inversiones liquidas de renta fija con grado de inversión, dividida entre el total de depósitos y obligaciones (excluyendo bonos perpetuos). La liquidez primaria tiene una calificación crediticia promedio de AA-, de la cual el 53.4% mantiene calificación de AAA. Al 30 de septiembre de 2022, estos activos líquidos representaban el 33.6% del total de los depósitos y el 24.1% del total de activos.

En adición a nuestros requisitos internos de liquidez, el Banco debe cumplir con requisitos de liquidez establecidos por la SBP, los cuales requieren mantener activos líquidos de no menos del 30% de los depósitos calificados con un plazo menor a 186 días, excluyendo subsidiarias y depósitos prendarios. Para el cálculo de este indicador, la SBP permite considerar como activos líquidos, además de los utilizados para el cálculo de la liquidez interna, todos las amortizaciones y vencimientos de préstamos, clasificados en categoría normal, con un plazo menor a 186 días. Las amortizaciones y vencimientos de los préstamos solo pueden representar hasta un 30% del total de los activos líquidos utilizados en este indicador. Al 30 de septiembre de 2022, el Banco mantenía una liquidez regulatoria de 40.82% comparado con 45.42% al 30 de septiembre de 2021.

## **B. Cartera de Préstamos**

La cartera de préstamos del Banco está diversificada entre segmentos de clientes y una amplia variedad de productos. Al 30 de septiembre de 2022, el total de préstamos alcanzaba los US\$11,401.5 millones compuesto por: (i) 57.3% por préstamos minoristas (un 41.8% de préstamos residenciales y un 15.5% de préstamos de consumo), (ii) 38.8% por préstamos corporativos (un 29.9% de préstamos corporativos locales y un 8.9% de préstamos corporativos extranjeros), y (iii) 3.9% por otros préstamos (que incluyen préstamos prendarios, sobregiros y arrendamientos financieros).

Con el objetivo de reducir el riesgo de pérdidas crediticias, el Banco se enfoca en otorgar préstamos garantizados con colateral, particularmente con residencias unifamiliares, propiedades y depósitos, además el Banco aplica políticas estrictas de suscripción de préstamos y políticas de "conozca a su cliente". Al 30 de septiembre de 2022, el 69.9% del total de préstamos estaba garantizado con propiedades residenciales o comerciales, depósitos u otras garantías; el 65.3% del total de préstamos estaba garantizado con primeras hipotecas sobre terrenos y mejoras (hipotecas residenciales, hipotecas comerciales y financiamientos interinos de construcción); y el 4.6% de todos los préstamos estaba respaldado con prenda sobre depósitos y otras garantías. La combinación de políticas adecuadas de suscripción y garantías de alta calidad ha tenido como resultado niveles de castigos brutos históricamente bajos, promediando un 0.73% del total de préstamos durante los últimos dos años terminados el 30 de septiembre de 2022.

Al 30 de septiembre de 2022, el 89.1% de la cartera de préstamos del Banco estaba colocada con clientes locales, y el 10.9% de la misma estaba colocada con clientes regionales radicados principalmente en Costa Rica, Colombia, Guatemala, El Salvador, México y Perú, incluyendo clientes de nuestra subsidiaria de banca universal en Costa Rica, Banco General (Costa Rica), S.A., que cuenta con 8 sucursales. Al 30 de septiembre de 2022, el 99.9% de los préstamos del Banco estaba denominado en dólares de los Estados Unidos de América, que es moneda de curso legal en Panamá. El Banco segmenta la cartera conforme al tipo de préstamo, actividad económica, ingresos, entre otras variables. Adicionalmente, las políticas crediticias del Banco permiten gestionar una concentración dentro de ciertos sectores económicos en el caso de préstamos corporativos y proveer diversos criterios de suscripción, dependiendo del nivel de ingresos, en el caso de préstamos de consumo.

La siguiente tabla resume la composición de la cartera crediticia al 30 de septiembre de 2022, y 2021, y al 31 de diciembre de 2021, 2020 y 2019:

	Al 30 de Septiembre			Al 31 de Diciembre		
	2022	2021	Var (%)	2021	2020	2019
	(en miles de US\$, excepto porcentajes)					
<b>Préstamos locales</b>						
Préstamos comerciales	383,398	357,186	7.3%	350,371	323,258	397,805
Financiamientos interinos	280,310	414,521	-32.4%	378,674	482,879	565,399
Lineas de crédito	898,847	779,271	15.3%	781,406	924,713	1,050,023
Préstamos hipotecarios residenciales	4,598,181	4,489,135	2.4%	4,527,931	4,390,972	4,321,904
Préstamos hipotecarios comerciales	1,847,505	1,950,317	-5.3%	1,919,261	1,952,981	2,020,115
Personales, autos y tarjetas de crédito	1,753,740	1,731,830	1.3%	1,707,751	1,759,520	1,894,882
Prendarios y sobregiros	326,151	315,531	3.4%	303,712	299,947	358,283
Arrendamiento financiero	72,368	67,423	7.3%	65,341	79,984	100,191
<b>Total de préstamos locales</b>	<b>10,160,501</b>	<b>10,105,215</b>	<b>0.5%</b>	<b>10,034,446</b>	<b>10,214,254</b>	<b>10,708,602</b>
<b>Préstamos extranjeros</b>						
Préstamos Comerciales	615,773	545,488	12.9%	620,293	551,106	600,867
Lineas de crédito	282,680	276,730	2.2%	243,162	208,211	257,641
Préstamos hipotecarios residenciales	170,134	192,314	-11.5%	185,841	204,561	223,143
Préstamos hipotecarios comerciales	119,695	173,027	-30.8%	161,100	188,603	208,335
Personales, autos y tarjetas de crédito	8,233	9,813	-16.1%	9,253	11,966	15,323
Prendarios y sobregiros	44,504	54,573	-18.4%	43,683	65,722	69,778
<b>Total de préstamos extranjeros</b>	<b>1,241,020</b>	<b>1,251,944</b>	<b>-0.9%</b>	<b>1,263,333</b>	<b>1,230,170</b>	<b>1,375,087</b>
<b>Total préstamos</b>	<b>11,401,521</b>	<b>11,357,158</b>	<b>0.4%</b>	<b>11,297,779</b>	<b>11,444,423</b>	<b>12,083,689</b>
Reserva para pérdidas en préstamos	471,028	476,651	-1.2%	467,706	383,795	165,159
Comisiones no devengadas	38,051	36,683	3.7%	36,092	37,045	43,302
<b>Total préstamos, neto</b>	<b>10,892,441</b>	<b>10,843,824</b>	<b>0.4%</b>	<b>10,793,981</b>	<b>11,023,583</b>	<b>11,875,228</b>

#### Préstamos en estado de No Acumulación de Intereses

Las regulaciones de la SBP requieren clasificar un préstamo en estado de no acumulación de intereses si se da cualquiera de las siguientes condiciones: (i) los pagos de capital e intereses atrasados, han alcanzado el límite definido por la SBP (más de 91 días de atraso en pagos a capital y/o intereses para todos tipo de préstamos, excepto por los préstamos hipotecarios y sobregiros, que tienen un límite de 121 días y 30 días, respectivamente); o (ii) la situación financiera del deudor ha sido afectada negativamente (incluso por el deterioro de la capacidad de pago, debilidad del colateral y otros factores que sean de nuestro conocimiento, tales como fraude, muerte del deudor, insolvencia o bancarrota) de manera que coloque la recolección del préstamo en riesgo.

La siguiente tabla describe nuestros préstamos en estado de no acumulación de intereses, según tipo de préstamo al 30 de septiembre de 2022, y 2021, y al 31 de diciembre de 2021, 2020 y 2019:

	Al 30 de Septiembre			Al 31 de Diciembre		
	2022	2021	Variación (%)	2021	2020	2019
	(en miles de US\$, excepto porcentajes)					
<b>Préstamos en no acumulación</b>						
Préstamos comerciales	1,083	5,816	-81.4%	9,015	8,959	6,805
Financiamientos interinos	1,002	1,918	-47.7%	1,918	1,918	1,956
Lineas de crédito	6,721	6,427	4.6%	6,520	5,800	6,538
Préstamos hipotecarios residenciales	206,510	168,203	22.8%	236,062	110,592	69,900
Préstamos hipotecarios comerciales	37,846	27,367	38.3%	35,389	24,238	20,425
Personales, autos y tarjetas de crédito	36,874	43,795	-15.8%	46,857	12,659	23,385
Prendarios y sobregiros	290	647	-55.2%	2,025	183	234
Arrendamiento financiero	487	1,830	-73.4%	1,754	2,276	124
<b>Total préstamos en no acumulación</b>	<b>290,813</b>	<b>256,004</b>	<b>13.6%</b>	<b>339,539</b>	<b>166,625</b>	<b>129,365</b>
Total de Préstamos	11,401,521	11,357,158		11,297,779	11,444,423	12,083,689
Reserva para pérdidas en préstamos	471,028	476,651		467,706	383,795	165,159
Préstamos en no acumulación / total préstamos	2.55%	2.25%		3.01%	1.46%	1.07%
Reserva para pérdida en préstamos / préstamos en no acumulación	161.97%	186.19%		137.75%	230.33%	127.67%
Reserva para pérdida en préstamos + reserva dinámica / préstamos en no acumulación	214.32%	245.66%		182.59%	321.71%	245.36%

Los préstamos en no acumulación de intereses aumentaron a US\$290.8 millones al 30 de septiembre de 2022, de US\$256.0 millones al 30 de septiembre de 2021. El aumento en préstamos en no acumulación de intereses se atribuye principalmente a: (i) un aumento de US\$38.3 millones en las hipotecas residenciales pasando de US\$168.2 millones, o 1.48% del total de préstamos, a US\$206.5 millones, o 1.81% del total de préstamos; (ii) un aumento de US\$3.4 millones en los préstamos de corporativos y otros préstamos pasando de US\$44.0 millones o 0.39% del total de préstamos, a US\$47.4 millones, o 0.42% del total de préstamos; contrarrestado por una disminución de US\$6.9 millones en los préstamos de consumo pasando de US\$43.8 millones o 0.39% del total de la cartera de préstamos, a US\$36.9 millones, 0.32% del total de préstamos.

Los préstamos en no acumulación disminuyeron de US\$339.5 millones o 3.01% del total de préstamos al 31 de diciembre de 2021, a US\$290.8 millones o 2.55% de los préstamos totales al 30 de septiembre de 2022. Durante los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2022, los préstamos en no acumulación disminuyeron 14.4% o US\$48.7 millones.

### Préstamos Vencidos y Atrasados

El Banco clasifica su cartera de préstamos según: (i) el estado de los pagos de capital e intereses (corriente, atrasados entre 31-90 días, y vencidos y atrasados por más de 90 días); y (ii) el estado del pago de capital de un préstamo al vencimiento como: (a) al día; o (b) vencido y atrasado, si no se paga el capital después de 30 días del vencimiento final del préstamo.

La siguiente tabla presenta nuestros préstamos vencidos y atrasados, según tipo de préstamo, al 30 de septiembre de 2022, y 2021, y al 31 de diciembre de 2021, 2020 y 2019:

	Al 30 de Septiembre			Al 31 de Diciembre		
	2022	2021	Variacion (%)	2021	2020	2019
	(en miles de US\$, excepto porcentajes)					
<b>Préstamos vencidos y atrasados</b>						
Préstamos comerciales	1,100	6,082	-81.9%	6,310	8,959	6,805
Financiamientos interinos	1,002	1,918	-47.7%	1,918	1,918	1,956
Lineas de crédito	6,721	6,749	-0.4%	6,940	5,766	6,538
Préstamos hipotecarios residenciales	244,538	223,420	9.5%	279,187	122,885	94,338
Préstamos hipotecarios comerciales	37,465	26,653	40.6%	35,409	24,336	20,164
Personales, autos y tarjetas de crédito	36,772	42,719	-13.9%	47,179	9,464	23,042
Prendarios y sobregiros	344	1,342	-74.4%	2,142	438	460
Arrendamiento financiero	515	2,151	-76.1%	2,035	2,276	124
<b>Total préstamos vencidos y atrasados</b>	<b>328,458</b>	<b>311,034</b>	<b>5.6%</b>	<b>381,120</b>	<b>176,041</b>	<b>153,426</b>
Total de Préstamos	11,401,521	11,357,158		11,297,779	11,444,423	12,083,689
Reserva para pérdidas en préstamos	471,028	476,651		467,706	383,795	165,159
Préstamos vencidos y atrasados / total préstamos	2.88%	2.74%		3.37%	1.54%	1.27%
Reserva para pérdida en préstamos / préstamos vencidos y atrasados	143.41%	153.25%		122.72%	218.01%	107.65%
Reserva para pérdida en préstamos + reserva dinámica / préstamos vencidos y atrasados	189.76%	202.20%		162.67%	304.50%	206.88%

Los préstamos vencidos y atrasados aumentaron a US\$328.5 millones al 30 de septiembre de 2022, de US\$311.0 millones al 30 de septiembre de 2021. El aumento en préstamos vencidos y atrasados se atribuye principalmente a: (i) un aumento de US\$21.1 millones en las hipotecas residenciales pasando de US\$223.4 millones, o 1.97% del total de préstamos, a US\$244.5 millones, o 2.14% del total de préstamos, y (ii) un aumento de US\$2.3 millones en los préstamos de corporativos y otros préstamos pasando de US\$44.9 millones o 0.40% de la cartera total de préstamos a US\$47.1 millones, o 0.42% del total de préstamos; contrarrestado por una disminución de US\$5.9 millones en los préstamos de consumo pasando de US\$42.7 millones o 0.38% de la cartera total de préstamos a US\$36.8 millones, o 0.32% del total de préstamos.

Los préstamos vencidos y atrasados disminuyeron de US\$381.1 millones o 3.37% del total de préstamos al 31 de diciembre de 2021, a US\$328.5 millones o 2.88% de los préstamos totales al 30 de septiembre de 2022. Durante los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2022, los préstamos vencidos y atrasados disminuyeron 13.8% o US\$53.0 millones.

### Análisis de Pérdidas en Préstamos

Las provisiones para pérdidas en préstamos se contabilizan como gastos y se incorporan a la reserva para pérdidas en préstamos para mantener las reservas al nivel requerido. Todo castigo futuro de cualquier préstamo se carga a esta reserva.

La reserva para pérdidas en préstamos a costo amortizado comprende la pérdida crediticia esperada (PCE) como resultado del modelo de calificación de préstamos y el mecanismo para determinar la probabilidad de incumplimiento del préstamo según la etapa de deterioro en la que se asigne. El modelo para estimar la PCE es determinado de acuerdo con la agrupación de los préstamos con características similares de riesgo de crédito, segregado en metodologías para "Banca de Consumo" y "Banca Empresarial". Ambas metodologías están compuestas por estimaciones de la probabilidad de incumplimiento de pago, pérdida dada el incumplimiento, análisis prospectivo y exposición ante el incumplimiento.

El modelo de PCE presenta tres etapas de deterioro para los activos financieros que se aplican desde la fecha de origen o adquisición. Estas etapas se resumen a continuación:

Etapa 1: El Banco reconoce la provisión para pérdidas de crédito por el monto equivalente a las pérdidas crediticias esperadas en 12 meses. Esto representa la porción de pérdidas crediticias esperadas que resulta de eventos de

pérdidas que son posibles dentro de un periodo en 12 meses posterior a la fecha de reporte, asumiendo que el riesgo de crédito no ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial.

Etapa 2: El Banco reconoce la provisión para pérdida de crédito por el monto equivalente a las pérdidas crediticias esperadas durante la vida total de activos (PCEDVT) para aquellos activos financieros que se consideran que han experimentado un incremento significativo del riesgo de crédito desde su reconocimiento inicial. Esto requiere el cómputo de la PCE basado en la probabilidad de incumplimiento durante la vida restante del activo financiero. La provisión para pérdidas de crédito es más alta en esta etapa debido a un aumento del riesgo de crédito y considerando el impacto de un horizonte de tiempo más largo al compararse con la etapa 1 a 12 meses.

Etapa 3: El Banco reconoce una provisión para pérdida por el monto equivalente a las pérdidas crediticias esperada durante la vida total del crédito, con base a una probabilidad de incumplimiento (PI) del 100% sobre los flujos de efectivo recuperables del activo.

Nuestros modelos NIIF 9 y los datos utilizados para estimar las pérdidas crediticias esperadas en la cartera de consumo, hipotecaria y corporativa y, por lo tanto, establecer niveles adecuados de reservas para pérdidas crediticias, pueden no ser capaces de capturar por completo todos los posibles niveles adicionales de riesgo que resultan de los efectos de la pandemia COVID-19, que ha resultado en: (i) una contracción del PIB durante 2020, seguido de una sólida recuperación durante 2021, con solo unos pocos sectores específicos aún rezagados en los niveles previos a la pandemia, y (ii) mayores niveles de desempleo y de empleo informal. Por lo tanto, el Banco ha desarrollado modelos y estimaciones complementarias para incorporar el potencial aumento de los niveles de riesgo y los niveles correspondientes de reservas adicionales para pérdidas crediticias requeridas.

La siguiente tabla presenta el desglose de la reserva para pérdidas en préstamos bajo los parámetros de la NIIF 9 al 30 de septiembre de 2022 y al 31 de diciembre de 2021:

	Al 30 de Septiembre 2022			Al 31 de Diciembre 2021			Variación (%)	
	Préstamos	Reserva	%	Préstamos	Reserva	%	Préstamos	Reserva
	(en miles de US\$, excepto porcentajes)							
Etapa 1	9,237,237	172,696	1.9%	9,142,660	197,389	2.2%	1.0%	-12.5%
Etapa 2	1,862,883	233,696	12.5%	1,474,043	129,813	8.8%	26.4%	80.0%
Etapa 3	301,401	64,636	21.4%	681,076	140,504	20.6%	-55.7%	-54.0%
<b>Total</b>	<b>11,401,521</b>	<b>471,028</b>	<b>4.1%</b>	<b>11,297,779</b>	<b>467,706</b>	<b>4.1%</b>	<b>0.9%</b>	<b>0.7%</b>

La reserva para pérdidas en préstamos incrementó a US\$471.0 millones en septiembre de 2022, o el 4.1% de la cartera total de préstamos, de US\$467.7 millones, o el 4.1% de la cartera total de préstamos, al 31 de diciembre de 2021.

El monto de préstamos en la Etapa 1 aumentó US\$94.6 millones a US\$9,237.2 millones, y el nivel de la reserva disminuyó de US\$197.4 millones (2.2% de los préstamos) en diciembre de 2021 a US\$172.7 millones (1.9% de los préstamos) en septiembre 2022. El monto de préstamos en la Etapa 2 aumentó de US\$1,474.0 millones a US\$1,862.9 millones, y el nivel de reserva aumentó de US\$129.8 millones (8.8% de los préstamos) a US\$233.7 millones (12.5% de los préstamos). El monto de los préstamos en la Etapa 3 disminuyó de US\$681.1 millones a US\$301.4 millones y el nivel de reserva decreció de US\$140.5 millones (20.6% de los préstamos) a US\$64.6 millones (21.4% de los préstamos). La disminución en préstamos en Etapa 3 se atribuye principalmente a una reducción en el riesgo de crédito de un grupo de préstamos que pasaron a Etapa 2.

A septiembre de 2022, el total de préstamos reestructurados del Banco ascendía a US\$1,259.3 millones (diciembre de 2021: US\$1,108.6 millones) de los cuales US\$1,143.1 millones (diciembre de 2021: US\$990.0 millones) estaban respaldados por garantías hipotecarias (US\$792.6 millones en préstamos hipotecarios residenciales, US\$322.3 millones en préstamos hipotecarios comerciales y US\$28.2 millones en préstamos interinos de construcción y otros).



La siguiente tabla presenta los movimientos de la reserva para pérdidas en préstamos del Banco, al 30 de septiembre de 2022, y 2021, y al 31 de diciembre de 2021, 2020 y 2019:

	Al 30 de Septiembre			Al 31 de Diciembre		
	2022	2021	Variación (%)	2021	2020	2019
	(en miles de US\$, excepto porcentajes)					
<b>Saldo al inicio del periodo</b>	<b>467,706</b>	<b>383,795</b>	<b>21.9%</b>	<b>383,795</b>	<b>165,159</b>	<b>158,531</b>
Provisión cargada a gastos, neto	(3,658)	117,950	n/a	155,642	280,947	41,954
<b>Castigos:</b>						
Préstamos comerciales	67	212	-68.6%	7,777	521	6,236
Financiamientos interinos	114	-	100.0%	119	-	415
Lineas de crédito	559	181	208.8%	536	1,819	6,774
Préstamos hipotecarios residenciales	1,510	1,009	49.6%	1,749	977	1,862
Préstamos hipotecarios comerciales	313	138	127.7%	247	1,267	434
Préstamos de Consumo	19,919	41,184	-51.6%	86,471	78,192	46,057
<i>Autos</i>	<i>1,769</i>	<i>1,800</i>	<i>-1.7%</i>	<i>4,408</i>	<i>2,279</i>	<i>2,331</i>
<i>Préstamos Personales</i>	<i>7,986</i>	<i>25,779</i>	<i>-69.0%</i>	<i>37,434</i>	<i>48,178</i>	<i>28,509</i>
<i>Tarjetas de Crédito</i>	<i>10,163</i>	<i>13,606</i>	<i>-25.3%</i>	<i>44,630</i>	<i>27,735</i>	<i>15,217</i>
Prendarios y sobregiros	238	120	98.6%	146	394	864
Arrendamiento financiero	22	-	100.0%	-	48	337
<b>Total castigos</b>	<b>22,741</b>	<b>42,844</b>	<b>-46.9%</b>	<b>97,044</b>	<b>83,218</b>	<b>62,981</b>
Recuperación de préstamos castigados	29,721	17,749	67.5%	25,313	20,907	27,654
<b>Saldo al final del periodo</b>	<b>471,028</b>	<b>476,651</b>	<b>-1.2%</b>	<b>467,706</b>	<b>383,795</b>	<b>165,159</b>
Préstamos totales	11,401,521	11,357,158		11,297,779	11,444,423	12,083,689
Reserva para pérdida en préstamos / préstamos totales	4.13%	4.20%		4.14%	3.35%	1.37%
Reserva para pérdida en préstamos + Reserva Dinámica/ préstamos totales	5.47%	5.54%		5.49%	4.68%	2.63%
Préstamos castigados / total préstamos <sup>(1)</sup>	0.27%	0.50%		0.86%	0.73%	0.52%
Préstamos castigados, netos / total préstamos <sup>(1)</sup>	-0.08%	0.29%		0.63%	0.54%	0.29%

<sup>(1)</sup> Porcentajes son anualizados.

Al 30 de septiembre de 2022, el total de castigos ascendió a US\$22.7 millones (0.27% del total de préstamos, anualizado), en comparación con US\$42.8 millones (0.50% del total de préstamos, anualizado) para el mismo periodo en 2021. Los castigos durante los primeros nueve meses del 2021 fueron influenciados por la política complementaria, excepcional y voluntaria para los créditos de consumo que fueron postergados reiteradamente, demostraron una posición financiera debilitada, y capacidad limitada para servir el préstamo. Esta política se aplicó de diciembre de 2020 a diciembre de 2021, y se basó en analizar una combinación de factores (adicionales a la morosidad) tales como la situación laboral del deudor, la actividad económica del empleador, las garantías del préstamo, la categoría de riesgo crediticio interno del cliente, y el número de pagos postergados.

### C. Recursos de Capital

El pilar de nuestra estrategia y posición financiera es nuestra sólida posición de capital, que, al 30 de septiembre de 2022, excede los requisitos regulatorios locales e internacionales contenidos en los Acuerdos de Basilea, y ha respaldado nuestra calificación de grado de inversión sin interrupción desde 1997. Actualmente mantenemos las siguientes calificaciones: BBB de Standard & Poor's, Baa2 de Moody's y BBB- de Fitch Ratings.

Al 30 de septiembre de 2022, teníamos fondos de capital total de US\$2,731.7 millones o 2.74 veces el capital regulatorio requerido por la SBP de 8.0%. La razón de capital total a activos ponderados por riesgo fue de 21.91%, basado enteramente de capital primario por US\$2,731.7 millones y activos ponderados por riesgo de US\$12,468.5 millones. Los activos ponderados por riesgo totales incluyen US\$11,069.3 millones de activos ponderados por riesgo de crédito e inversiones, US\$703.2 millones de activos ponderados por riesgo de mercado, y US\$696.0 millones de activos ponderados por riesgo operativo. Nuestra razón de patrimonio a total de activos era del 13.03% a septiembre 2022.

Además de los requisitos regulatorios de adecuación de capital antes mencionados, el Acuerdo 4-2013 emitido por la SBP requiere que todos los bancos mantengan una reserva dinámica anticíclica de no menos del 1.25% y no más del 2.50% de los préstamos ponderados por riesgo clasificados como préstamos normales. La reserva dinámica se presenta como parte de las reservas legales en la sección de capital de los estados financieros del Banco. El saldo

de reserva dinámica se considera parte del capital regulatorio, si el capital regulatorio de un banco excede el índice de adecuación de capital mínimo de 8.0%. Al 30 de septiembre de 2022, el saldo de reserva dinámica del Banco era de US\$152.3 millones. El 21 de julio de 2020, la SBP comunicó la suspensión temporal de la constitución de la reserva dinámica para brindar alivio financiero a las entidades bancarias. Esta suspensión aplica a partir del segundo trimestre de 2020 y se mantendrá hasta que la SBP revoque la resolución correspondiente (SBP-GJD-0007-2020). Al 30 de septiembre de 2022, el Banco no ha utilizado la reserva dinámica, la cual se mantiene en el mismo nivel que al 31 de diciembre de 2019.

Además, nuestras subsidiarias Banco General (Costa Rica), S.A., Banco General (Overseas), Inc., Commercial Re. Overseas, Ltd., General de Seguros, S.A., y BG Trust, Inc., están sujetas a requisitos mínimos de capital estipulados por la Superintendencia General de Entidades Financieras de Costa Rica (SUGEF), la Autoridad Monetaria de Islas Caimán (CIMA, por sus siglas en inglés), la Comisión de Servicios Financieros de las Islas Vírgenes Británicas, la Superintendencia de Seguros y Reaseguros de Panamá, y la SBP, respectivamente. Adicionalmente, Profuturo – Administradora de Fondos de Pensiones y Cesantía, S.A., BG Investment Co., Inc., y BG Valores, S.A, están todas sujetas a los requisitos mínimos de capital estipulados por la Superintendencia de Mercado de Valores de Panamá. Al 30 de septiembre de 2022, todas las subsidiarias cumplían con todos los requisitos mínimos de capital aplicables según las regulaciones.

La siguiente tabla presenta información sobre los niveles de reserva de capital del Banco al 30 de septiembre de 2022 y 2021 y al 31 de diciembre de 2021, 2020 y 2019:

	Al 30 de Septiembre		Al 31 de Diciembre		
	2022	2021	2021	2020	2019
(en miles de US\$, excepto porcentajes)					
<b>Capital primario ordinario (Pilar 1)</b>					
Acciones comunes	500,000	500,000	500,000	500,000	500,000
Reserva legal	192,381	190,049	190,606	188,396	186,240
Otras partidas de resultado integral	(366,073)	109,067	74,008	159,987	89,125
Utilidades retenidas	2,054,649	1,897,100	1,916,158	1,772,980	1,703,100
Menos: Ajustes regulatorios	49,293	52,308	51,547	53,674	50,074
<b>Capital primario ordinario total - CET 1</b>	<b>2,331,664</b>	<b>2,643,908</b>	<b>2,629,225</b>	<b>2,567,690</b>	<b>2,428,391</b>
<b>Capital primario ordinario (CET 1) – mínimo regulatorio (4.5%)</b>	<b>561,083</b>	<b>604,007</b>	<b>599,177</b>	<b>604,434</b>	<b>584,249</b>
<b>Capital primario adicional total</b>					
Bonos perpetuos subordinados	400,000	400,000	400,000	217,680	217,680
<b>Capital primario adicional total</b>	<b>400,000</b>	<b>400,000</b>	<b>400,000</b>	<b>217,680</b>	<b>217,680</b>
<b>Capital primario total</b>	<b>2,731,664</b>	<b>3,043,908</b>	<b>3,029,225</b>	<b>2,785,370</b>	<b>2,646,071</b>
<b>Capital primario total – mínimo regulatorio (6.0%)</b>	<b>748,110</b>	<b>805,343</b>	<b>798,903</b>	<b>805,912</b>	<b>778,999</b>
<b>Capital primario total</b>	<b>2,731,664</b>	<b>3,043,908</b>	<b>3,029,225</b>	<b>2,785,370</b>	<b>2,646,071</b>
<b>Capital total – mínimo regulatorio (8.0%)</b>	<b>997,481</b>	<b>1,073,791</b>	<b>1,065,204</b>	<b>1,074,549</b>	<b>1,038,665</b>
Activos ponderados por riesgo de crédito	11,069,297	11,491,398	11,506,121	11,273,084	11,931,120
Activos ponderados por riesgo de mercado	703,229	1,300,125	1,154,481	1,551,596	422,023
Activos ponderados por riesgo de operativo	695,983	630,865	654,452	607,186	630,172
<b>Activos ponderados por riesgo</b>	<b>12,468,508</b>	<b>13,422,388</b>	<b>13,315,053</b>	<b>13,431,866</b>	<b>12,983,315</b>
<b>Índices de capital</b>					
<b>Capital primario ordinario total</b>	<b>18.70%</b>	<b>19.70%</b>	<b>19.75%</b>	<b>19.12%</b>	<b>18.70%</b>
<b>Capital primario total</b>	<b>21.91%</b>	<b>22.68%</b>	<b>22.75%</b>	<b>20.74%</b>	<b>20.38%</b>
<b>Capital total</b>	<b>21.91%</b>	<b>22.68%</b>	<b>22.75%</b>	<b>20.74%</b>	<b>20.38%</b>

Los altos niveles de capital del Banco reflejan el compromiso de la Junta Directiva en mantener una base de capital sólida que respalde a sus depositantes y permita hacerle frente al crecimiento del Banco, al igual que a eventos adversos e inesperados que puedan afectar las operaciones del Banco.

## D. Resultados de las Operaciones para el trimestre terminado el 30 de septiembre de 2022 y 2021

En la siguiente tabla se muestran los principales componentes de la utilidad neta del Banco para los tres y nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2022 y 2021:

	Tres Meses Terminados Septiembre 30			Nueve Meses Terminados Septiembre 30		
	2022	2021	Variación (%)	2022	2021	Variación (%)
	(en miles de US\$, excepto porcentajes)					
<b>Ingreso neto por intereses y comisiones</b>	<b>181,343</b>	<b>165,253</b>	<b>9.7%</b>	<b>517,283</b>	<b>474,029</b>	<b>9.1%</b>
<b>Total de Provisiones, netas</b>	<b>18,600</b>	<b>(41,231)</b>	<b>n/a</b>	<b>(9,101)</b>	<b>(118,232)</b>	<b>-92.3%</b>
Otros ingresos (gastos):						
Honorarios y otras comisiones	80,331	68,788	16.8%	226,314	183,263	23.5%
Primas de seguros, neta	9,745	8,939	9.0%	28,609	24,223	18.1%
Ganancia (Pérdida) en instrumentos financieros, neta	(10,871)	6,239	n/a	(77,002)	16,963	n/a
Otros ingresos, neto	7,494	6,955	7.8%	17,611	21,454	-17.9%
Gastos por comisiones y otros gastos	(29,496)	(25,155)	17.3%	(80,676)	(70,942)	13.7%
<b>Total otros ingresos, neto</b>	<b>57,203</b>	<b>65,766</b>	<b>-13.0%</b>	<b>114,856</b>	<b>174,961</b>	<b>-34.4%</b>
Gastos generales y administrativos	(81,548)	(74,299)	9.8%	(238,889)	(220,695)	8.2%
Participación patrimonial en asociadas	3,367	2,635	27.8%	12,050	7,347	64.0%
<b>Utilidad neta antes de ISR</b>	<b>178,964</b>	<b>118,124</b>	<b>51.5%</b>	<b>396,198</b>	<b>317,410</b>	<b>24.8%</b>
Impuesto sobre la renta, neto	(23,756)	(4,801)	394.8%	(49,948)	(16,864)	196.2%
<b>Utilidad neta</b>	<b>155,209</b>	<b>113,323</b>	<b>37.0%</b>	<b>346,251</b>	<b>300,547</b>	<b>15.2%</b>

La utilidad neta del Banco para los tres meses terminados el 30 de septiembre de 2022 fue de US\$155.2 millones, lo cual representa un decrecimiento de US\$41.9 millones o 37.0% sobre la utilidad neta de US\$113.3 millones para el mismo periodo de 2021. El ROAE y ROAA fueron 25.15% y 3.39% respectivamente, en comparación con 16.79% y 2.40% para el mismo periodo 2021. Estos resultados en utilidad neta, ROAE y ROAA fueron producto principalmente de los siguientes factores:

### Ingreso neto por intereses y comisiones

La siguiente tabla presenta los rubros del ingreso neto por intereses y comisiones del Banco, así como información sobre las tasas promedios y el margen neto de interés, el para el trimestre terminado el 30 de septiembre de 2022 y 2021, y para los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2022 y 2021:

	Tres Meses Terminados Septiembre 30			Nueve Meses Terminados Septiembre 30		
	2022	2021	Variación (%)	2022	2021	Variación (%)
	(en miles de US\$, excepto porcentajes)					
Ingreso por intereses y comisiones	246,042	235,252	4.6%	712,360	685,612	3.9%
Total gastos por intereses	64,699	69,999	-7.6%	195,077	211,583	-7.8%
<b>Ingreso neto por intereses y comisiones</b>	<b>181,343</b>	<b>165,253</b>	<b>9.7%</b>	<b>517,283</b>	<b>474,029</b>	<b>9.1%</b>
Activos productivos promedio	16,672,280	17,263,629	-3.4%	16,962,380	17,188,077	-1.3%
Pasivos con costo promedio	12,774,438	13,104,153	-2.5%	12,928,669	13,042,866	-0.9%
Margen neto de interés <sup>(1)(4)</sup>	4.35%	3.83%		4.07%	3.68%	
Rendimiento de activos productivos promedio <sup>(2)(4)</sup>	5.90%	5.45%		5.60%	5.32%	
Costo de pasivos financieros promedio <sup>(3)(4)</sup>	2.03%	2.14%		2.01%	2.16%	

<sup>(1)</sup> Ingreso neto por intereses y comisiones (antes de las reservas para pérdidas por préstamos) como porcentaje del promedio de los activos productivos.

<sup>(2)</sup> Ingreso total por intereses y comisiones, dividido entre el promedio de los activos productivos.

<sup>(3)</sup> Gastos por intereses totales divididos entre el promedio de los pasivos con costo financiero.

<sup>(4)</sup> Porcentajes son anualizados.

El aumento de US\$16.1 millones o 9.7% en el ingreso neto por intereses y comisiones para los tres meses terminados el 30 de septiembre de 2022, comparado con el mismo periodo en 2021, es principalmente resultado de: (i) un aumento de 45 puntos básicos en la tasa de interés promedio devengada por los activos productivos, (ii) una reducción de 11 puntos básicos en el interés promedio pagado por los pasivos con costo, y (iii) una disminución de los pasivos con costo promedio; parcialmente contrarrestado por una reducción en los activos productivos promedio.

## Total de ingreso por intereses y comisiones

La siguiente tabla presenta información sobre el total de ingreso por intereses y comisiones para los tres y nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2022 y 2021:

	Tres Meses Terminados Septiembre 30			Nueve Meses Terminados Septiembre 30		
	2022	2021	Variación (%)	2022	2021	Variación (%)
	(en miles de US\$, excepto porcentajes)					
<b>Total de ingresos por intereses y comisiones</b>	<b>246,042</b>	<b>235,252</b>	<b>4.6%</b>	<b>712,360</b>	<b>685,612</b>	<b>3.9%</b>
<b>Activos productivos promedio:</b>						
Depósitos en bancos	367,055	548,096	-33.0%	443,017	563,507	-21.4%
Inversiones y otros activos financieros	5,516,467	5,879,507	-6.2%	5,741,140	5,744,641	-0.1%
Préstamos, neto	10,788,758	10,836,026	-0.4%	10,778,223	10,879,930	-0.9%
<b>Total</b>	<b>16,672,280</b>	<b>17,263,629</b>	<b>-3.4%</b>	<b>16,962,380</b>	<b>17,188,077</b>	<b>-1.3%</b>
<b>Rendimiento de activos productivos promedio:</b>						
Depósitos en bancos <sup>(1)</sup>	1.69%	0.94%		1.24%	1.00%	
Inversiones y otros activos financieros <sup>(1)</sup>	3.43%	2.43%		2.96%	2.49%	
Préstamos, neto <sup>(1)</sup>	7.31%	7.32%		7.19%	7.03%	
<b>Total <sup>(1)</sup></b>	<b>5.90%</b>	<b>5.45%</b>		<b>5.60%</b>	<b>5.32%</b>	

<sup>(1)</sup> Porcentajes son anualizados.

Para los tres meses terminados el 30 de septiembre de 2022, nuestra cartera diversificada de préstamos, representó el 64.7% de los activos productivos del Banco, y generó el 80.1% del total de ingreso por intereses y comisiones para este periodo.

El total de ingreso por intereses y comisiones del Banco aumentó US\$10.8 millones o 4.6% para los tres meses terminados el 30 de septiembre de 2022, principalmente por un aumento de 45 puntos básicos en la tasa de interés promedio ganada, parcialmente contrarrestada por un decrecimiento de 3.4% en los activos productivos promedio.

La disminución de 3.4% en los activos productivos promedio se debió principalmente a: (i) una disminución de 6.2% en inversiones en valores y otros activos financieros, (ii) una disminución de 33.0% en depósitos en bancos, y (iii) una disminución de 0.4% en la cartera de préstamos promedio.

El aumento de 45 puntos básicos en la tasa de interés promedio devengada por los activos productivos se debió principalmente a: (i) un aumento de 100 puntos básicos en los intereses recibidos sobre inversiones y otros activos financieros, y (ii) un incremento de 75 puntos básicos en los intereses recibidos sobre depósitos.

La siguiente tabla presenta el efecto de los cambios en el total de ingresos por intereses y comisiones, como resultado de los cambios en: (i) el volumen de los activos productivos promedio, y (ii) las tasas de interés ganadas promedio durante los tres meses terminados el 30 de septiembre de 2022 y 2021:

	Disminución/Aumento		
	Por volumen	Por tasa	Cambio, neto
	III trimestre 2021/2022		
	(en miles de US\$)		
Depósitos en bancos	(427)	685	258
Inversiones y otros activos financieros	(2,204)	13,844	11,640
Préstamos, neto	(865)	(244)	(1,108)
<b>Cambio, neto</b>	<b>(3,496)</b>	<b>14,286</b>	<b>10,790</b>

El decrecimiento de US\$591.3 millones en el saldo promedio de los activos productivos para el trimestre terminado el 30 de septiembre de 2022, produjo una disminución de US\$3.5 millones en ingresos por intereses y comisiones para dicho periodo, mientras que el aumento en la tasa promedio ganada por los activos productivos de 5.45% a 5.90%, generó un crecimiento de US\$14.3 millones en el ingreso por intereses y comisiones en comparación con el mismo periodo del 2021.

## Total de Gastos por Intereses

La tabla a continuación presenta información acerca del total de gastos por intereses para los tres y nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2022 y 2021:

	Tres Meses Terminados Septiembre 30			Nueve Meses Terminados Septiembre 30		
	2022	2021	Variación (%)	2022	2021	Variación (%)
	(en miles de US\$, excepto porcentajes)					
<b>Total de gasto por intereses</b>	<b>64,699</b>	<b>69,999</b>	<b>-7.6%</b>	<b>195,077</b>	<b>211,583</b>	<b>-7.8%</b>
<b>Pasivos con costo promedio:</b>						
Depósitos de ahorros y otros	6,068,384	5,990,170	1.3%	6,091,411	5,860,079	3.9%
Depósitos a plazo	5,434,976	5,739,259	-5.3%	5,536,057	5,847,055	-5.3%
Obligaciones y colocaciones	1,271,078	1,374,724	-7.5%	1,301,201	1,335,732	-2.6%
<b>Total</b>	<b>12,774,438</b>	<b>13,104,153</b>	<b>-2.5%</b>	<b>12,928,669</b>	<b>13,042,866</b>	<b>-0.9%</b>
<b>Costo de pasivos financieros promedio:</b>						
Depósitos de ahorros y otros <sup>(1)</sup>	0.64%	0.64%		0.63%	0.64%	
Depósitos a Plazo <sup>(1)</sup>	3.03%	3.31%		3.05%	3.36%	
Obligaciones y colocaciones <sup>(1)</sup>	4.37%	3.74%		4.08%	3.59%	
<b>Total <sup>(1)</sup></b>	<b>2.03%</b>	<b>2.14%</b>		<b>2.01%</b>	<b>2.16%</b>	

<sup>(1)</sup> Porcentajes son anualizados.

El total de gastos por intereses es principalmente atribuible al interés pagado sobre el total de depósitos, lo que representa 78.6% del total del gasto por intereses para los tres meses terminados el 30 de septiembre de 2022, en comparación con el 81.6% para el mismo periodo del 2021.

El decrecimiento de 7.6% en el total de gastos por intereses para los tres meses terminados el 30 de septiembre de 2022, comparado con el mismo periodo del año anterior, se debe a: (i) un decrecimiento de 2.5% en los pasivos con costo promedio, y (ii) una disminución de 11 puntos básicos en la tasa promedio pagada sobre los pasivos con costo financiero.

La disminución de 2.5% en los pasivos con costo financiero se debe principalmente a: (i) un decrecimiento de 5.3% en el saldo promedio de los depósitos a plazo, y (ii) una disminución de 7.5% en el saldo promedio de obligaciones y colocaciones; contrarrestada por un incremento de 1.3% en el saldo promedio de depósitos de ahorros y otros.

El decrecimiento de 11 puntos básicos en la tasa promedio de interés sobre los pasivos con costo financiero se debe principalmente a una disminución de 28 puntos básicos en el costo promedio de los depósitos a plazo, parcialmente contrarrestado por un incremento de 63 puntos básicos en la tasa promedio pagada sobre las obligaciones y colocaciones.

La siguiente tabla presenta el efecto de los cambios en el total de gastos por intereses, como resultado de los cambios en: (i) el volumen de los pasivos con costo financiero promedio; y (ii) las tasas de interés pagadas promedio durante los tres meses terminados el 30 de septiembre de 2022 y 2021:

	Disminución/Aumento		
	III trimestre 2021/2022		
	Por volumen	Por tasa	Cambio, neto
	(en miles de US\$)		
Depósitos de ahorros y otros	126	(55)	71
Depósitos a Plazo	(2,519)	(3,870)	(6,389)
Obligaciones y colocaciones	(969)	1,987	1,018
<b>Cambio, neto</b>	<b>(3,363)</b>	<b>(1,937)</b>	<b>(5,300)</b>

La disminución de US\$329.7 millones en el saldo promedio de los pasivos con costo financiero para el trimestre terminado el 30 de septiembre de 2022 produjo una disminución de US\$3.4 millones en el gasto por intereses para el periodo, mientras que la disminución de 2.14% a 2.03% en la tasa promedio pagada por los pasivos con costo financiero generó una disminución de US\$1.9 millones en el gasto por interés en comparación con el mismo periodo del 2021.

## Provisión para Pérdidas sobre Préstamos

La siguiente tabla muestra el movimiento de la reserva para perdidas sobre préstamos para los tres y nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2022 y 2021:

	Tres Meses Terminados Septiembre 30			Nueve Meses Terminados Septiembre 30		
	2022	2021	Variacion (%)	2022	2021	Variacion (%)
	(en miles de US\$, excepto porcentajes)					
<b>Saldo al inicio del año</b>	483,042	439,147	10.0%	467,706	383,795	21.9%
Provisión cargada a gastos, neto	(15,391)	41,031	n/a	(3,658)	117,950	n/a
Recuperación de préstamos castigados	12,245	7,133	71.7%	29,721	17,749	67.5%
Préstamos castigados	(8,868)	(10,661)	-16.8%	(22,741)	(42,844)	-46.9%
<b>Saldo al final del periodo</b>	<b>471,028</b>	<b>476,651</b>	<b>-1.2%</b>	<b>471,028</b>	<b>476,651</b>	<b>-1.2%</b>
Préstamos totales	11,401,521	11,357,158		11,401,521	11,357,158	
Provisión cargada a gastos, neto / total de préstamos <sup>(1)</sup>	-0.54%	1.45%		-0.04%	1.38%	
Préstamos castigados / total de préstamos <sup>(1)</sup>	0.31%	0.38%		0.27%	0.50%	
Préstamos castigados, netos / total préstamos <sup>(1)</sup>	-0.12%	0.12%		-0.08%	0.29%	
Reserva para pérdidas en préstamos / total de préstamos	4.13%	4.20%		4.13%	4.20%	

<sup>(1)</sup> Porcentajes son anualizados.

Para los tres meses terminados el 30 de septiembre de 2022, la provisión cargada a gastos, neta de recuperaciones registró una liberación neta de US\$15.4 millones, en comparación con una provisión de US\$41.0 millones en el mismo período de 2021.

Para los tres meses terminados el 30 de septiembre de 2022, los castigos disminuyeron US\$1.8 millones, de US\$10.7 millones en 2021 (0.38% del total de préstamos) a US\$8.9 millones (0.31% del total de préstamos).

Como resultado, la reserva para pérdidas en préstamos decreció US\$5.6 millones, de US\$476.7 millones en septiembre 2021 a US\$471.0 millones en septiembre de 2022. En consecuencia, nuestra razón de reserva sobre préstamos totales fue de 4.13% a finales de septiembre de 2022. Con base en nuestra NIIF 9 y nuestro modelo de reserva complementario, consideramos que nuestra reserva para pérdidas crediticias cubre adecuadamente el riesgo crediticio de la cartera de préstamos del Banco.

## Otros Ingresos, Netos

En la tabla a continuación se presenta la información sobre otros ingresos, netos, para los tres y nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2022 y 2021:

	Tres Meses Terminados Septiembre 30			Nueve Meses Terminados Septiembre 30		
	2022	2021	Variacion (%)	2022	2021	Variacion (%)
	(en miles de US\$, excepto porcentajes)					
Honorarios y otras comisiones, netos	50,835	43,633	16.5%	145,638	112,321	29.7%
Primas de seguros, netas	9,745	8,939	9.0%	28,609	24,223	18.1%
Ganancia (Pérdida) en instrumentos financieros, neta	(10,871)	6,239	n/a	(77,002)	16,963	n/a
Otros ingresos, netos	7,494	6,955	7.8%	17,611	21,454	-17.9%
<b>Total de otros ingresos, netos</b>	<b>57,203</b>	<b>65,766</b>	<b>-13.0%</b>	<b>114,856</b>	<b>174,961</b>	<b>-34.4%</b>

La disminución del 13.0% en el total de otros ingresos netos para los tres meses terminados el 30 de septiembre de 2022, refleja primordialmente los siguientes factores:

## Honorarios y Otras Comisiones, Netos

El crecimiento de 16.5% en el ingreso por honorarios y comisiones, netos de gastos por comisiones para los tres meses terminados el 30 de septiembre de 2022, es producto principalmente de un incremento de 26.3% en comisiones y honorarios de tarjetas de débito y crédito, como resultado de un mayor volumen de transacciones. Para los tres meses finalizados el 30 de septiembre de 2022. El número total de tarjetas de crédito y débito emitidas por el Banco aumentó un 15.4%, pasando de 1.3 millones en septiembre de 2021 a 1.5 millones en septiembre de 2022 y las transacciones de tarjetas de crédito y débito aumentaron un 28.2% de 51.1 millones en el tercer trimestre de 2021 a 65.5 millones en el mismo período de 2022.

## Primas de Seguros, Netas

El crecimiento de 9.0% en las primas de seguro, netas, para los tres meses terminados el 30 de septiembre de 2022, en comparación con el mismo período de 2021, debido a: (i) un aumento del 7.7% en las primas devengadas, y (ii) un decrecimiento de 1.5% en los siniestros.

## Ganancia (Pérdida) en Instrumentos Financieros, Neta

Para los tres meses terminados el 30 de septiembre de 2022, el Banco registró una pérdida en instrumentos financieros, neta, de US\$10.9 millones, debido al incremento en las tasas de interés y márgenes crediticios, que afectaron negativamente la valoración de nuestra cartera de inversiones. Durante el tercer trimestre, la tasa de interés de los bonos del Tesoro de los E.E.U.U. a 1 año, 3 años y 5 años aumentaron 121 puntos básicos, 128 puntos básicos y 105 puntos básicos, respectivamente.

## Otros Ingresos, Netos

Otros ingresos, netos aumentaron US\$0.5 millones o 7.8% para los tres meses terminados el 30 de septiembre de 2022, principalmente como resultado de las ventas de activos fijos y el aumento en los servicios bancarios.

## Gastos Generales y Administrativos

En la siguiente tabla se presenta la información sobre los gastos generales y administrativos para los tres y nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2022 y 2021:

	Tres Meses Terminados Septiembre 30			Nueve Meses Terminados Septiembre 30		
	2022	2021	Variación (%)	2022	2021	Variación (%)
	(en miles de US\$, excepto porcentajes)					
Salarios y otros gastos de personal	43,395	40,122	8.2%	127,306	120,835	5.4%
Gasto por depreciación y amortización	7,554	7,039	7.3%	22,674	21,162	7.1%
Gasto de propiedades, mobiliario y equipo	7,334	6,492	13.0%	21,905	18,876	16.0%
Otros gastos	23,265	20,646	12.7%	67,003	59,822	12.0%
<b>Total</b>	<b>81,548</b>	<b>74,299</b>	<b>9.8%</b>	<b>238,889</b>	<b>220,695</b>	<b>8.2%</b>

El aumento del 9.8% en el total de gastos generales y administrativos para los tres meses terminados al 30 de septiembre de 2022, refleja principalmente los siguientes factores:

### Salarios y Otros Gastos de Personal

Los salarios y otros gastos de personal aumentaron un 8.2% para los tres meses terminados el 30 de septiembre de 2022, representando un 53.2% del total de gastos generales y administrativos comparado con el 54.0% para el mismo periodo en el 2021. El incremento del 8.2% en salarios y otros gastos de personal se debió principalmente a la combinación de un moderado incremento en salarios y un aumento de 2.7% en el número de colaboradores.

### Gasto por Depreciación y Amortización

El gasto por depreciación y amortización del Banco para los tres meses terminados el 30 de septiembre de 2022, creció 7.3% o US\$0.5 millones comparado con el mismo periodo en el 2021, principalmente debido a un aumento de US\$0.6 millones relacionado a mayores inversiones de capital en tecnología, canales digitales y ciberseguridad.

### Gasto de Propiedades, Mobiliario y Equipo

El gasto de propiedades, mobiliario y equipo para los tres meses terminados el 30 de septiembre de 2022, aumentó 13.0% o US\$0.8 millones comparado con el mismo periodo del año anterior, principalmente por: (i) un aumento de US\$0.8 millones relacionadas a la implementación de nuevas plataformas tecnológicas y software.

## Otros Gastos

Los otros gastos generales y administrativos para los tres meses terminados el 30 de septiembre de 2022, aumentaron 12.7% o US\$2.6 millones, comparado con el mismo periodo del año anterior, como resultado de: (i) un aumento de US\$2.0 millones relacionado a los mayores volúmenes de transacciones de tarjetas de crédito y débito, y (ii) un incremento de US\$0.7 millones en otros gastos.

## Impuestos

El Banco incurrió en impuestos sobre la renta, neto por un total de US\$23.8 millones para los tres meses terminados el 30 de septiembre de 2022, comparado con un total de US\$4.8 millones para el mismo periodo del 2021. Este incremento de US\$19.0 millones, se debió principalmente a una mayor utilidad gravable en comparación con el mismo periodo en 2021 y un menor gasto de provisión en comparación con el mismo periodo en el 2021.

## Eficiencia Operativa

La eficiencia operativa del Banco alcanzó 33.71% para el periodo de tres meses terminados el 30 de septiembre de 2022, comparada con 31.80% para el mismo periodo del 2021, principalmente como resultado de: (i) un aumento de US\$7.2 millones, o 9.8% en los gastos generales administrativos, y (ii) un aumento de 3.4% o US\$8.3 millones en el ingreso operativo.



**BANCO GENERAL, S.A. Y SUBSIDIARIAS**  
**Estado Consolidado de Resultados**  
**Para los trimestres terminados:**

	<b>30-Sep-22</b>	<b>30-Jun-22</b>	<b>31-Mar-22</b>	<b>31-Dec-21</b>	<b>30-Sep-21</b>
	(en miles de US\$)				
Ingresos por intereses y comisiones	246,042	235,664	230,655	229,875	235,252
Gastos por intereses	(64,699)	(64,878)	(65,500)	(67,463)	(69,999)
<b>Ingresos netos por intereses y comisiones</b>	<b>181,343</b>	<b>170,785</b>	<b>165,155</b>	<b>162,412</b>	<b>165,253</b>
Total de Provisiones, netas	18,600	(411)	(27,291)	(34,019)	(41,231)
<b>Ingreso neto por intereses y comisiones después de provisiones</b>	<b>199,943</b>	<b>170,375</b>	<b>137,864</b>	<b>128,393</b>	<b>124,022</b>
Otros ingresos (gastos):					
Honorarios y otras comisiones	80,331	74,133	71,849	73,427	68,788
Primas de seguros, neta	9,745	9,728	9,137	8,465	8,939
Ganancia (Pérdida) en instrumentos financieros, neta	(10,871)	(34,548)	(31,582)	(8,617)	6,239
Otros ingresos, neto	7,494	3,703	6,414	7,776	6,955
Gastos por comisiones y otros gastos	(29,496)	(24,512)	(26,668)	(21,140)	(25,155)
<b>Total de otros ingresos, neto</b>	<b>57,203</b>	<b>28,503</b>	<b>29,150</b>	<b>59,911</b>	<b>65,766</b>
Gastos generales y administrativos	(81,548)	(79,290)	(78,051)	(76,175)	(74,299)
Participación patrimonial en asociadas	3,367	3,788	4,895	3,486	2,635
<b>Utilidad neta antes de ISR</b>	<b>178,964</b>	<b>123,376</b>	<b>93,857</b>	<b>115,616</b>	<b>118,124</b>
Impuesto sobre la renta, neto	(23,756)	(17,560)	(8,632)	(7,975)	(4,801)
<b>Utilidad neta</b>	<b>155,209</b>	<b>105,817</b>	<b>85,225</b>	<b>107,641</b>	<b>113,323</b>

**BANCO GENERAL, S.A. Y SUBSIDIARIAS**  
**Estado consolidado de Situación Financiera**  
**Para los trimestres terminados:**

	<b>30-sep-22</b>	<b>30-jun-22</b>	<b>31-mar-22</b>	<b>31-dic-21</b>	<b>30-sep-21</b>
	(en miles de US\$)				
<b>Activos</b>					
Efectivo y depósitos en bancos	670,438	892,013	819,546	645,454	813,240
Inversiones y otros activos financieros	5,479,947	5,487,405	5,933,361	6,175,130	5,895,819
Préstamos	11,401,521	11,279,343	11,270,951	11,297,779	11,357,158
Reserva para pérdidas en préstamos	(471,028)	(483,042)	(488,959)	(467,706)	(476,651)
Comisiones no devengadas	(38,051)	(36,601)	(35,790)	(36,092)	(36,683)
Inversión en asociadas	34,377	32,236	29,809	25,021	27,770
Otros activos	1,329,934	1,189,815	1,269,489	1,142,412	1,221,043
<b>Total Activos</b>	<b>18,407,137</b>	<b>18,361,168</b>	<b>18,798,408</b>	<b>18,781,998</b>	<b>18,801,697</b>
<b>Pasivos y Patrimonio</b>					
Total depósitos	13,233,915	13,478,334	13,655,017	13,800,612	13,546,444
Valores comprados bajo acuerdo de recompra	244,772	-	-	-	-
Obligaciones y colocaciones	766,536	875,701	883,388	893,646	917,408
Bonos perpetuos	400,000	400,000	400,000	400,000	400,000
Otros pasivos	1,364,371	1,195,461	1,320,134	996,692	1,230,629
<b>Total Pasivos</b>	<b>16,009,593</b>	<b>15,949,496</b>	<b>16,258,539</b>	<b>16,090,949</b>	<b>16,094,481</b>
<b>Total Patrimonio</b>	<b>2,397,545</b>	<b>2,411,672</b>	<b>2,539,869</b>	<b>2,691,048</b>	<b>2,707,216</b>
<b>Total Pasivos y Patrimonio</b>	<b>18,407,137</b>	<b>18,361,168</b>	<b>18,798,408</b>	<b>18,781,998</b>	<b>18,801,697</b>
<b>Información operativa (unidades)</b>					
Número de clientes <sup>(1)</sup>	1,567,562	1,514,312	1,462,767	1,402,139	1,347,731
% clientes activos en canales digitales <sup>(2)</sup>	78.0%	76.7%	75.4%	73.9%	71.8%
Número de colaboradores permanentes <sup>(3)</sup>	4,620	4,546	4,496	4,510	4,498
Número de sucursales <sup>(4)</sup>	80	80	82	82	82
Número de ATMs <sup>(4)</sup>	629	628	626	633	615
Activos bajo administración (US\$m) <sup>(5)</sup>	12,272	12,123	12,111	12,140	11,787

<sup>(1)</sup> Número total de clientes en el periodo incluye clientes de BG, BGO, BGCR y Profuturo.

<sup>(2)</sup> Clientes activos representan a los clientes que utilizaron la banca en línea o banca móvil en el último mes.

<sup>(3)</sup> Número total de colaboradores permanentes al final del periodo de BG y Subsidiarias.

<sup>(4)</sup> Número total de sucursales y ATMs en Panamá y Costa Rica.

<sup>(5)</sup> Activos bajo administración en BG Valores, excluyendo depósitos.

**BANCO GENERAL, S.A. Y SUBSIDIARIAS**  
**Razones Financieras**  
**Para los trimestres terminados:**

	<b>30-Sep-22</b>	<b>30-Jun-22</b>	<b>31-Mar-22</b>	<b>31-Dec-21</b>	<b>30-Sep-21</b>
<b>Rentabilidad y Eficiencia:</b>					
Margen neto de intereses <sup>(1) (2)</sup>	4.35%	4.04%	3.82%	3.77%	3.83%
Rendimiento sobre activos promedios <sup>(1) (3)</sup>	3.39%	2.29%	1.80%	2.28%	2.40%
Rendimiento sobre patrimonio común promedio <sup>(1) (3)</sup>	25.15%	17.00%	12.92%	15.87%	16.79%
Eficiencia operativa <sup>(4)</sup>	33.71%	39.04%	39.18%	33.73%	31.80%
Gastos operacionales / activos promedios <sup>(1) (3)</sup>	1.78%	1.71%	1.65%	1.62%	1.58%
Otros ingresos / ingresos operativos <sup>(5)</sup>	28.40%	27.09%	27.48%	28.06%	26.47%
<b>Liquidez:</b>					
Liquidez primaria / total depósitos y obligaciones <sup>(6)</sup>	31.09%	32.44%	34.35%	35.25%	34.65%
Liquidez regulatoria / depósitos calificados <sup>(7)</sup>	40.82%	42.73%	42.05%	44.84%	45.42%
Préstamos, neto / depósitos de clientes <sup>(8)</sup>	82.44%	79.84%	78.71%	78.23%	80.08%
Cobertura de Liquidez (LCR) <sup>(9)</sup>	149.97%	179.29%	172.68%	198.11%	203.55%
<b>Capital:</b>					
Capital Primario Ordinario <sup>(10)</sup>	18.70%	18.08%	18.31%	19.75%	19.70%
Capital Primario Total <sup>(10)</sup>	21.91%	21.16%	21.27%	22.75%	22.68%
Capital Total <sup>(10)</sup>	21.91%	21.16%	21.27%	22.75%	22.68%
Patrimonio / activos	13.03%	13.13%	13.51%	14.33%	14.41%
Utilidad retenida / Utilidad neta <sup>(11)</sup>	57.61%	37.82%	22.79%	17.55%	48.16%
<b>Calidad de cartera crediticia:</b>					
Préstamos vencidos y atrasados / total préstamos <sup>(12)</sup>	2.88%	3.17%	3.37%	3.37%	2.74%
Préstamos en no acumulación / total préstamos <sup>(13)</sup>	2.55%	2.86%	2.98%	3.01%	2.25%
Reserva préstamos / total préstamos	4.13%	4.28%	4.34%	4.14%	4.20%
Reserva préstamos / préstamos vencidos y atrasados <sup>(12)</sup>	143.41%	135.02%	128.79%	122.72%	153.25%
Reserva préstamos / préstamos en estado de no acumulación <sup>(13)</sup>	161.97%	149.71%	145.77%	137.75%	186.19%
(Reserva préstamos + reserva dinámica) / préstamos vencidos y atrasados <sup>(12)</sup>	189.76%	177.58%	168.89%	162.67%	202.20%
(Reserva préstamos + reserva dinámica) / préstamos en estado de no acumulación <sup>(13)</sup>	214.32%	196.90%	191.16%	182.59%	245.66%
Préstamos castigados / total préstamos <sup>(1)</sup>	0.31%	0.36%	0.13%	1.92%	0.38%
Préstamos castigados, neto / total préstamos <sup>(1)</sup>	-0.12%	0.01%	-0.13%	1.65%	0.12%

<sup>(1)</sup> Porcentajes anualizados.

<sup>(2)</sup> El margen de interés neto se refiere a los ingresos netos por intereses y comisiones divididos por los activos promedio que generan intereses. Los activos promedio que generan intereses se determinan en los saldos promedio mensuales.

<sup>(3)</sup> Porcentajes se han calculado utilizando promedios mensuales.

<sup>(4)</sup> La eficiencia operativa es definida como los gastos generales y administrativos divididos entre la suma de los ingresos netos por intereses, comisiones y otros ingresos, neto y la participación patrimonial en asociadas.

<sup>(5)</sup> Otros ingresos corresponden a la suma de honorarios y otras comisiones, primas de seguros, neta y otros ingresos, neto; mientras que ingresos operativos corresponden a la suma de ingresos por intereses y comisiones, honorarios y otras comisiones, primas de seguros, neta y otros ingresos, neto.

<sup>(6)</sup> La liquidez primaria está compuesta por: (i) efectivo y deuda de los bancos, (ii) depósitos de intereses con bancos, y (iii) valores de renta fija de alta calidad (grado de inversión) incluyendo acuerdos de recompra, fondos mutuos de renta fija, letras del Tesoro, certificado de depósitos negociables, papel comercial, bonos corporativos y soberanos.

<sup>(7)</sup> Según lo definido en el Acuerdo 4-2008 por la SBP.

<sup>(8)</sup> Total de depósitos de clientes excluye interbancarios.

<sup>(9)</sup> Según lo definido en el Acuerdo 2-2018 por la SBP.

<sup>(10)</sup> Capital total como porcentaje de activos ponderados por riesgo, según los requisitos de la SBP.

<sup>(11)</sup> Utilidad retenida: Utilidad del período menos dividendos pagados del período.

<sup>(12)</sup> Préstamos vencidos y atrasados: todos los préstamos con vencimiento de más de 90 días en pagos de intereses y/o capital, y todos los préstamos vencidos 30 días después de su vencimiento.

<sup>(13)</sup> Préstamos en estado de no acumulación: todos los préstamos con vencimiento de más de 90 días en pagos de intereses y/o principal, e hipotecas residenciales con vencimiento de más de 120 días de acuerdo con los requisitos del SBP. No incluye política complementaria para préstamos en estado de no acumulación.

**II PARTE  
ESTADOS FINANCIEROS TRIMESTRALES**

**Ver adjunto**

**III PARTE  
ESTADOS FINANCIEROS GARANTES**

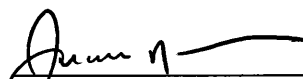
**No aplica**

**IV PARTE  
CERTIFICACION DEL FIDUCIARIO**

**No aplica**

**V PARTE  
DIVULGACIÓN**

El informe de actualización trimestral de la compañía será divulgado al público a través de la página de Internet del Banco. [www.bgeneral.com](http://www.bgeneral.com), a más tardar el 30 de noviembre de 2022.

  
\_\_\_\_\_  
**Juan Raúl Humbert A.**  
**Representante Legal**

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

**Estados Financieros Consolidados  
e Información de Consolidación**

30 de septiembre de 2022

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

H. A.

---

*[Handwritten signature]*

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

Índice del Contenido

Informe del Contador Público Autorizado

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

	<u>Anexo</u>
Anexo de Consolidación - Información sobre el Estado Consolidado de Situación Financiera .....	1
Anexo de Consolidación - Información sobre el Estado Consolidado de Resultados y Utilidades no Distribuidas Consolidadas .....	2
Anexo de Consolidación – Información sobre el Estado Consolidado de Utilidades Integrales .....	3
Anexo - Información sobre el Estado Consolidado de Situación Financiera Comparativo Regulatorio .....	4

H. A.

AMS

# *Héctor E. Hurtado De G.*

CONTADOR PUBLICO AUTORIZADO  
C. P. A. N° 0407-06

A LA JUNTA DIRECTIVA  
BANCO GENERAL, S. A.

Los estados financieros interinos consolidados de Banco General, S. A. y subsidiarias, al 30 de septiembre de 2022, incluyen el estado consolidado de situación financiera y los estados consolidados de resultados, utilidades integrales, cambios en el patrimonio, y flujos de efectivo por el período terminado en esa fecha, 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 de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

En mi revisión, los estados financieros interinos consolidados antes mencionados al 30 de septiembre de 2022, fueron preparados conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).



Héctor E. Hurtado De Gracia  
CPA No. 0407-06

27 de octubre de 2022  
Panamá, República de Panamá

**Estado Consolidado de Situación Financiera**

30 de septiembre de 2022

(Cifras en Balboas)

	<u>Nota</u>	<u>Septiembre 2022</u>	<u>Diciembre 2021</u>
<b>Activos</b>			
Efectivo y efectos de caja		242,860,386	167,237,035
Depósitos en bancos:			
A la vista locales		147,338,498	141,855,691
A la vista en el exterior		187,334,310	142,108,784
A plazo locales		92,904,781	194,252,658
Intereses acumulados por cobrar		1,565,776	1,817,299
<b>Total de depósitos en bancos</b>		<u>429,143,365</u>	<u>480,034,432</u>
<b>Total de efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos</b>	5	<u>672,003,751</u>	<u>647,271,467</u>
Inversiones y otros activos financieros a valor razonable con cambios en resultados		735,899,184	1,022,366,494
Inversiones y otros activos financieros a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales		4,611,196,231	5,030,577,545
Inversiones y otros activos financieros a costo amortizado, neto		132,851,636	122,185,542
Intereses acumulados por cobrar		11,242	280
<b>Inversiones y otros activos financieros, neto</b>	6	<u>5,479,958,293</u>	<u>6,175,129,861</u>
Préstamos	7	11,401,520,554	11,297,778,963
Intereses acumulados por cobrar		76,498,704	96,487,962
Menos:			
Reserva para pérdidas en préstamos		471,028,026	467,706,062
Comisiones no devengadas		38,051,165	36,092,068
<b>Préstamos, neto</b>		<u>10,968,940,067</u>	<u>10,890,468,795</u>
Inversiones en asociadas	8	34,376,709	25,020,643
Propiedades, mobiliario, equipo y mejoras, neto de depreciación y amortización acumuladas	9	249,602,485	239,125,837
Activos por derechos de uso, neto	10	16,503,891	16,997,658
Obligaciones de clientes por aceptaciones		19,063,972	31,127,694
Ventas de inversiones y otros activos financieros pendientes de liquidación	11	335,011,764	222,866,524
Impuesto sobre la renta diferido	26	113,604,555	112,034,447
Plusvalía y activos intangibles, netos	12	49,292,755	51,546,799
Activos adjudicados para la venta, neto	13	31,688,570	25,981,170
Otros activos		437,090,392	344,426,709
<b>Total de activos</b>		<u>18,407,137,204</u>	<u>18,781,997,604</u>

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



	<u>Nota</u>	<u>Septiembre 2022</u>	<u>Diciembre 2021</u>
<b><u>Pasivos y Patrimonio</u></b>			
Pasivos:			
Depósitos:			
Locales:			
A la vista		2,702,857,158	3,091,190,353
Ahorros		4,928,459,746	4,771,422,932
A plazo:			
Particulares		5,151,082,903	5,428,455,379
Interbancarios		21,970,946	2,095,137
Extranjeros:			
A la vista		74,043,418	71,805,865
Ahorros		169,119,668	193,972,130
A plazo:			
Particulares		186,380,674	241,669,875
Intereses acumulados por pagar		81,499,974	93,520,570
<b>Total de depósitos</b>		<u>13,315,414,487</u>	<u>13,894,132,241</u>
Financiamientos:			
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	14	244,771,738	0
Obligaciones y colocaciones, neto	16	766,535,511	893,646,075
Bonos perpetuos	17	400,000,000	400,000,000
Intereses acumulados por pagar	14, 16 y 17	12,997,747	14,084,902
<b>Total de financiamientos</b>		<u>1,424,304,996</u>	<u>1,307,730,977</u>
Pasivos por arrendamientos	18	18,147,924	18,545,622
Aceptaciones pendientes		19,063,972	31,127,694
Compras de inversiones y otros activos financieros pendientes de liquidación	11	493,078,938	422,824,601
Reservas de operaciones de seguros	19	20,450,905	19,702,364
Impuesto sobre la renta diferido	26	2,783,127	2,471,413
Otros pasivos	15	716,348,347	394,414,406
<b>Total de pasivos</b>		<u>16,009,592,696</u>	<u>16,090,949,318</u>
Patrimonio:			
Acciones comunes	22	500,000,000	500,000,000
Reservas legales		207,969,016	199,882,419
Reservas de capital		(365,073,483)	75,007,984
Utilidades no distribuidas		2,054,648,975	1,916,157,883
<b>Total de patrimonio</b>		<u>2,397,544,508</u>	<u>2,691,048,286</u>
Compromisos y contingencias	27		
<b>Total de pasivos y patrimonio</b>		<u>18,407,137,204</u>	<u>18,781,997,604</u>

**Estado Consolidado de Resultados**

Por nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2022

(Cifras en Balboas)

	Nota	III Trimestre		Acumulado	
		2022	2021	2022	2021
<b>Ingresos por intereses y comisiones:</b>					
Intereses:					
Préstamos		186,824,401	189,368,324	551,971,237	549,300,306
Depósitos en bancos		1,551,117	1,292,754	4,122,928	4,243,317
Inversiones y otros activos financieros		47,331,292	35,691,102	127,307,571	107,408,977
Comisiones sobre préstamos		10,334,820	8,899,357	28,958,555	24,659,799
<b>Total de ingresos por intereses y comisiones</b>		<b>246,041,630</b>	<b>235,251,537</b>	<b>712,360,291</b>	<b>685,612,399</b>
<b>Gastos por intereses:</b>					
Depósitos		50,825,526	57,143,703	155,263,352	175,570,223
Financiamientos	30	13,873,274	12,855,080	39,814,121	36,012,832
<b>Total de gastos por intereses</b>		<b>64,698,800</b>	<b>69,998,783</b>	<b>195,077,473</b>	<b>211,583,055</b>
<b>Ingreso neto por intereses y comisiones</b>		<b>181,342,830</b>	<b>165,252,754</b>	<b>517,282,818</b>	<b>474,029,344</b>
(Reversión) provisión para pérdidas en préstamos, neta	7	(15,390,926)	41,031,003	(3,657,590)	117,949,978
Provisión (reversión) para valuación de inversiones, neta	6	(2,850,251)	57,757	11,866,331	296,747
Provisión (reversión) para activos adjudicados para la venta, neta	13	(359,136)	141,991	892,590	(15,024)
<b>Ingreso neto de intereses y comisiones después de provisiones, netas</b>		<b>199,943,143</b>	<b>124,022,003</b>	<b>508,181,487</b>	<b>355,797,643</b>
<b>Otros ingresos (gastos):</b>					
Honorarios y otras comisiones	24 y 29	80,331,416	68,787,921	226,313,953	183,262,703
Primas de seguros, neta		9,745,212	8,938,674	28,609,463	24,222,537
(Pérdida) ganancia en instrumentos financieros, neta	6 y 23	(10,871,260)	6,239,238	(77,001,940)	16,962,891
Otros ingresos, neto	24	7,493,631	6,954,563	17,610,533	21,454,184
Gastos por comisiones y otros gastos	12 y 18	(29,496,027)	(25,154,828)	(80,675,840)	(70,941,757)
<b>Total de otros ingresos, neto</b>		<b>57,202,972</b>	<b>65,765,568</b>	<b>114,856,169</b>	<b>174,960,558</b>
<b>Gastos generales y administrativos:</b>					
Salarios y otros gastos de personal	25	43,394,613	40,122,259	127,306,210	120,834,740
Depreciación y amortización	9 y 10	7,554,366	7,038,503	22,674,406	21,162,425
Gastos de propiedades, mobiliario y equipo		7,334,363	6,492,121	21,905,217	18,875,890
Otros gastos		23,264,827	20,645,849	67,003,465	59,821,519
<b>Total de gastos generales y administrativos</b>		<b>81,548,169</b>	<b>74,298,732</b>	<b>238,889,298</b>	<b>220,694,574</b>
<b>Utilidad neta operacional</b>		<b>175,597,946</b>	<b>115,488,839</b>	<b>384,148,358</b>	<b>310,063,627</b>
Participación patrimonial en asociadas	8	3,366,543	2,634,775	12,049,897	7,346,843
<b>Utilidad neta antes de impuesto sobre la renta</b>		<b>178,964,489</b>	<b>118,123,614</b>	<b>396,198,255</b>	<b>317,410,470</b>
Impuesto sobre la renta, estimado		20,408,546	14,071,240	51,205,557	37,575,780
Impuesto sobre la renta, diferido		3,347,300	(9,270,279)	(1,257,845)	(20,712,199)
<b>Impuesto sobre la renta, neto</b>	26	<b>23,755,846</b>	<b>4,800,961</b>	<b>49,947,712</b>	<b>16,863,581</b>
<b>Utilidad neta</b>		<b>155,208,643</b>	<b>113,322,653</b>	<b>346,250,543</b>	<b>300,546,889</b>

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

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

**Estado Consolidado de Utilidades Integrales**

Por nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2022

(Cifras en Balboas)

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Utilidad neta	346,250,543	300,546,889
<b>Otros (gastos) ingresos integrales:</b>		
Partidas que son o pueden ser reclasificadas al estado consolidado de resultados:		
Valuación de inversiones y otros activos financieros:		
Cambios netos en valuación de inversiones a VR OUI	(419,871,170)	(75,948,352)
Transferencia a resultados por ventas de inversiones a VR OUI	(32,069,605)	24,134,992
Valuación del riesgo de crédito de inversiones a VR OUI	11,859,308	295,249
Valuación de instrumentos de cobertura	0	597,286
<b>Total de otros gastos integrales, neto</b>	<u>(440,081,467)</u>	<u>(50,920,825)</u>
<b>Total de (pérdidas) utilidades integrales</b>	<u>(93,830,924)</u>	<u>249,626,064</u>

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

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

**Estado Consolidado de Cambios en el Patrimonio**

Por nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2022

(Cifras en Balboas)

	Acciones comunes	Reservas legales	Reservas de capital			Utilidades no distribuidas	Total de patrimonio	
			Reserva de seguros	Valuación de inversiones y otros activos financieros	Valuación de instrumentos de cobertura			Total de reservas de capital
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2021</b>	<b>500,000,000</b>	<b>199,882,419</b>	<b>1,000,000</b>	<b>74,007,984</b>	<b>0</b>	<b>75,007,984</b>	<b>1,916,157,883</b>	<b>2,691,048,286</b>
Utilidad neta	0	0	0	0	0	0	346,250,543	346,250,543
<b>Otros (gastos) ingresos integrales:</b>								
Partidas que son o pueden ser reclasificadas al estado consolidado de resultados:								
Valuación de inversiones y otros activos financieros:								
Cambios netos en valuación de inversiones a VR OUI	0	0	0	(419,871,170)	0	(419,871,170)	0	(419,871,170)
Transferencia a resultados por ventas de inversiones a VR OUI	0	0	0	(32,069,605)	0	(32,069,605)	0	(32,069,605)
Valuación del riesgo de crédito de inversiones a VR OUI	0	0	0	11,859,308	0	11,859,308	0	11,859,308
<b>Total de otros gastos integrales, netos</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(440,081,467)</b>	<b>0</b>	<b>(440,081,467)</b>	<b>0</b>	<b>(440,081,467)</b>
<b>Total de (pérdidas) utilidades integrales</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(440,081,467)</b>	<b>0</b>	<b>(440,081,467)</b>	<b>346,250,543</b>	<b>(93,830,924)</b>
<b>Transacciones atribuibles al accionista:</b>								
Dividendos pagados sobre acciones comunes	0	0	0	0	0	0	(197,400,000)	(197,400,000)
Impuesto sobre dividendos	0	0	0	0	0	0	(1,713,675)	(1,713,675)
Impuesto complementario	0	0	0	0	0	0	(559,179)	(559,179)
Traspaso de utilidades no distribuidas	0	8,086,597	0	0	0	0	(8,086,597)	0
<b>Total de transacciones atribuibles al accionista</b>	<b>0</b>	<b>8,086,597</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(207,759,451)</b>	<b>(199,672,854)</b>
<b>Saldo al 30 de septiembre de 2022</b>	<b>500,000,000</b>	<b>207,969,016</b>	<b>1,000,000</b>	<b>(366,073,483)</b>	<b>0</b>	<b>(365,073,483)</b>	<b>2,054,648,975</b>	<b>2,397,544,508</b>
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2020</b>	<b>500,000,000</b>	<b>199,242,854</b>	<b>1,000,000</b>	<b>160,584,687</b>	<b>(597,286)</b>	<b>160,987,401</b>	<b>1,772,980,479</b>	<b>2,633,210,734</b>
Utilidad neta	0	0	0	0	0	0	300,546,889	300,546,889
<b>Otros ingresos (gastos) integrales:</b>								
Partidas que son o pueden ser reclasificadas al estado consolidado de resultados:								
Valuación de inversiones y otros activos financieros:								
Cambios netos en valuación de inversiones a VR OUI	0	0	0	(75,948,352)	0	(75,948,352)	0	(75,948,352)
Transferencia a resultados por ventas de inversiones a VR OUI	0	0	0	24,134,992	0	24,134,992	0	24,134,992
Valuación del riesgo de crédito de inversiones a VR OUI	0	0	0	295,249	0	295,249	0	295,249
Valuación de instrumentos de cobertura	0	0	0	0	597,286	597,286	0	597,286
<b>Total de otros (gastos) ingresos integrales, netos</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(51,518,111)</b>	<b>597,286</b>	<b>(50,920,825)</b>	<b>0</b>	<b>(50,920,825)</b>
<b>Total de utilidades (pérdidas) integrales</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(51,518,111)</b>	<b>597,286</b>	<b>(50,920,825)</b>	<b>300,546,889</b>	<b>249,626,064</b>
<b>Transacciones atribuibles al accionista:</b>								
Dividendos pagados sobre acciones comunes	0	0	0	0	0	0	(176,250,000)	(176,250,000)
Impuesto sobre dividendos	0	0	0	0	0	0	(1,757,928)	(1,757,928)
Impuesto complementario	0	0	0	0	0	0	2,387,407	2,387,407
Traspaso de utilidades no distribuidas	0	806,606	0	0	0	0	(806,606)	0
<b>Total de transacciones atribuibles al accionista</b>	<b>0</b>	<b>806,606</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(176,427,127)</b>	<b>(175,620,521)</b>
<b>Saldo al 30 de septiembre de 2021</b>	<b>500,000,000</b>	<b>200,049,460</b>	<b>1,000,000</b>	<b>109,066,576</b>	<b>0</b>	<b>110,066,576</b>	<b>1,897,100,241</b>	<b>2,707,216,277</b>

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

*H.G. JMS*

**Estado Consolidado de Flujos de Efectivo**

Por nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2022

(Cifras en Balboas)

	<u>Nota</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
<b>Actividades de operación:</b>			
Utilidad neta		346,250,543	300,546,889
Ajustes para conciliar la utilidad neta y el efectivo de las actividades de operación:			
(Reversión) provisión para pérdidas en préstamos, neta	7	(3,657,590)	117,949,978
Provisión para valuación de inversiones, neta	6	11,866,331	296,747
Provisión (reversión) para activos adjudicados para la venta, neta	13	892,590	(15,024)
Pérdida no realizada en inversiones y otros activos financieros	23	68,299,476	17,338,998
Ganancia no realizada en instrumentos derivados	23	(16,554,630)	(484,614)
Pérdida (ganancia) en venta de inversiones y otros activos financieros a VR con cambios en resultados, neta	23	36,967,372	(1,046,670)
Pérdida (ganancia) en venta de inversiones y otros activos financieros a VR OUI, neta	23	34,004,780	(21,601,430)
Ganancia realizada en instrumentos derivados	23	(45,715,058)	(11,169,175)
Fluctuaciones cambiarias, netas	24	95,235	14,275
Ganancia en venta de activo fijo, neta	24	(1,668,957)	(789,326)
Otros ingresos netos por cancelaciones de activos por derecho de uso		(28,193)	(17,548)
Depreciación y amortización	9 y 10	22,674,406	21,162,425
Pérdida por deterioro y amortización de activos intangibles	12	2,254,044	1,963,044
Participación patrimonial en asociadas	8	(12,049,897)	(7,346,843)
Impuesto sobre la renta, neto	26	49,947,712	16,863,581
Ingresos por intereses y comisiones		(712,360,291)	(685,612,399)
Gastos de intereses		195,077,473	211,583,055
<b>Cambios en activos y pasivos operativos:</b>			
Depósitos a plazo en bancos		101,347,877	23,157,379
Inversiones y otros activos financieros a valor razonable con cambios en resultados		189,967,496	148,943,037
Préstamos		(96,762,037)	62,170,494
Comisiones no devengadas		30,917,652	24,297,880
Crédito fiscal por intereses preferenciales	7	(40,918,378)	(38,645,640)
Otros activos		(170,382,289)	(47,006,647)
Depósitos a la vista		(386,095,642)	99,134,480
Depósitos de ahorros		132,184,352	308,844,143
Depósitos a plazo		(312,785,868)	(311,070,959)
Reservas de operaciones de seguros		748,541	821,662
Otros pasivos		429,401,165	(30,222,865)
<b>Efectivo generado de operaciones:</b>			
Intereses cobrados		697,812,453	689,199,253
Intereses pagados		(208,135,582)	(220,712,262)
Dividendos recibidos	24	2,235,811	1,018,471
<b>Total</b>		<u>(419,646)</u>	<u>369,017,500</u>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de operación</b>		<u>345,830,897</u>	<u>669,564,389</u>
<b>Actividades de inversión:</b>			
Compras de inversiones y otros activos financieros a VR OUI		(3,589,862,824)	(5,077,010,875)
Ventas y redenciones de inversiones y otros activos financieros a VR OUI		3,486,096,791	4,628,667,033
Compras de inversiones a costo amortizado		(308,880,478)	(138,828,885)
Redenciones de inversiones a costo amortizado		298,207,361	110,231,848
Dividendos recibidos en asociadas		2,693,831	1,262,500
Ventas de propiedades, mobiliario y equipo		2,597,605	918,660
Compras de propiedades, mobiliario y equipo	9	(31,524,855)	(19,410,846)
<b>Flujos de efectivo de las actividades de inversión</b>		<u>(140,672,569)</u>	<u>(494,170,565)</u>
<b>Actividades de financiamiento:</b>			
Redención de colocaciones y cancelación de obligaciones	16	(121,494,943)	(143,862,838)
Emisión de bonos perpetuos	17	0	400,000,000
Redención de bonos perpetuos	17	0	(217,680,000)
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	14	244,771,738	0
Pagos de pasivos por arrendamientos	18	(2,430,585)	(2,417,746)
Dividendos pagados sobre acciones comunes		(197,400,000)	(176,250,000)
Impuesto complementario y sobre dividendos		(2,272,854)	629,479
<b>Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento</b>		<u>(78,826,644)</u>	<u>(139,581,105)</u>
<b>Aumento neto en efectivo y equivalentes de efectivo</b>		126,331,684	35,812,719
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período		451,201,510	601,213,368
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período</b>	5	<u>577,533,194</u>	<u>637,026,087</u>

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

H.A. JMS

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

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

30 de septiembre de 2022

---

Índice de Notas a los Estados Financieros Consolidados:

- |   |   |
|---|---|
| 1. Información General  | 18. Pasivos por Arrendamientos  |
| 2. Base de Preparación  | 19. Reservas de Operaciones de Seguros  |
| 3. Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas                                    | 20. Concentración de Activos y Pasivos Financieros                                    |
| 4. Saldos con Partes Relacionadas   | 21. Información de Segmentos  |
| 5. Efectivo y Equivalentes de Efectivo  | 22. Patrimonio  |
| 6. Inversiones y Otros Activos Financieros  | 23. (Pérdida) Ganancia en Instrumentos Financieros, Neta                              |
| 7. Préstamos  | 24. Honorarios y Otras comisiones y Otros Ingresos, Neto                              |
| 8. Inversiones en Asociadas   | 25. Beneficios a Colaboradores  |
| 9. Propiedades, Mobiliario, Equipo y Mejoras  | 26. Impuesto sobre la Renta   |
| 10. Activos por Derechos de Uso   | 27. Compromisos y Contingencias   |
| 11. Ventas y Compras de Inversiones y Otros Activos Financieros Pendientes de Liquidación | 28. Sociedades de Inversión y Vehículos Separados                                     |
| 12. Plusvalía y Activos Intangibles, Netos  | 29. Entidades Estructuradas   |
| 13. Activos Adjudicados para la Venta, Neto   | 30. Instrumentos Financieros Derivados  |
| 14. Valores Vendidos bajo Acuerdos de Recompra  | 31. Valor Razonable de Instrumentos Financieros                                       |
| 15. Otros Pasivos Financieros a Valor Razonable   | 32. Administración de Riesgos de Instrumentos Financieros                             |
| 16. Obligaciones y Colocaciones, Neto   | 33. Estimaciones Contables Críticas y Juicios en la Aplicación de Políticas Contables |
| 17. Bonos Perpetuos   | 34. Principales Leyes y Regulaciones Aplicables                                       |

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

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

30 de septiembre de 2022

(Cifras en Balboas)

---

**(1) Información General**

Banco General, S. A. está incorporado bajo las leyes de la República de Panamá desde 1954 e inició operaciones en 1955. El Banco opera bajo Licencia General otorgada por la Superintendencia de Bancos de Panamá, la cual le permite efectuar indistintamente negocios de banca en Panamá o en el exterior. Banco General, S. A. y subsidiarias serán referidas colectivamente como “el Banco”.

El Banco provee una amplia variedad de servicios financieros principalmente de banca corporativa, hipotecaria, consumo, inversión, seguros, reaseguros, administración de inversiones, fondos de pensiones, jubilaciones y cesantías.

El Banco cuenta con una red de Oficinas de Representación en los siguientes países: Colombia, El Salvador, Guatemala, Perú y México la cual cerró operaciones durante el mes de marzo de 2022.

Grupo Financiero BG, S. A., una subsidiaria 59.86% (31 de diciembre de 2021: 59.78%) de Empresa General de Inversiones, S. A., es dueña del 100% de las acciones emitidas y en circulación de Banco General, S. A.

Banco General, S. A. es 100% dueña de las subsidiarias que se presentan a continuación y que forman parte de la consolidación:

- Finanzas Generales, S. A.: arrendamiento financiero y préstamos en Panamá. Esta a su vez cuenta con las subsidiarias:
  - BG Trust, Inc.: administración de fideicomisos en Panamá.
  - Vale General, S. A.: administración y comercialización de vales alimenticios en Panamá.
- BG Investment Co., Inc.: corretaje de valores, administración de activos y puesto de bolsa en Panamá.
- General de Seguros, S. A.: seguros y reaseguros en Panamá.
- Overseas Capital Markets, Inc.: tenedora de acciones en las Islas Caimán. Esta a su vez cuenta con las subsidiarias:
  - Banco General (Overseas), Inc.: banca internacional en las Islas Caimán.
  - Commercial Re. Overseas, Ltd.: reaseguro internacional en las Islas Vírgenes Británicas.
- BG Valores, S. A.: corretaje de valores, administración de activos y puesto de bolsa en Panamá.
- Banco General (Costa Rica), S. A.: actividad bancaria en Costa Rica.
- ProFuturo Administradora de Fondos de Pensiones y Cesantía, S. A.: administradora de fondos de pensiones y jubilaciones, cesantías y de inversiones en Panamá.
- Yappy, S. A.: plataforma digital para transferencias de dinero y pagos entre personas y comercios en Panamá, la cual inició operaciones en septiembre de 2021.

La oficina principal está ubicada en Torre Banco General, Urbanización Marbella, Avenida Aquilino De La Guardia, Ciudad de Panamá, República de Panamá.

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

---

**(2) Base de Preparación**

*(a) Declaración de Cumplimiento*

Los estados financieros consolidados fueron preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés).

Estos estados financieros consolidados fueron autorizados por la administración para su emisión el 27 de octubre de 2022.

*(b) Base de Medición*

Estos estados financieros consolidados han sido preparados sobre la base de costo histórico o costo amortizado, exceptuando los activos y pasivos financieros a valor razonable, valores a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales e instrumentos financieros derivados, 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 versus el valor estimado de realización.

Inicialmente se reconocen 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 la transacción en la que el Banco se compromete a comprar o vender un instrumento.

*(c) Moneda Funcional y de Presentación*

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

**(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:

*(a) Base de Consolidación*

- *Subsidiarias*

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

- *Sociedades de Inversión y Vehículos Separados*

El Banco maneja y administra activos mantenidos en fideicomisos y otros vehículos de inversión en respaldo de los inversores. Los estados financieros de estas entidades no son parte de estos estados financieros consolidados, excepto cuando el Banco tiene control sobre la entidad.



**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

---

- *Entidades Estructuradas*

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

- *Inversiones en Asociadas*

Una asociada es una entidad sobre la que el Banco tiene influencia significativa, pero no tiene control o control conjunto, sobre sus políticas financieras u operativas. Se presume que la entidad ejerce influencia significativa cuando posee entre el 20% y 50% del poder de voto en la participada.

Las inversiones en asociadas son contabilizadas utilizando el método de participación patrimonial y son reconocidas inicialmente al costo. El costo de la inversión incluye los costos de transacción.

Los estados financieros consolidados incluyen la participación sobre las ganancias o pérdidas y otras utilidades integrales bajo el método de participación patrimonial, después de ajustes para presentarlas de manera uniforme con las políticas contables, desde la fecha en que comienza la influencia significativa hasta la fecha en que la misma cese.

Cuando la participación en las pérdidas de una asociada o negocio en conjunto iguala o excede su participación en ésta, se deja de reconocer su participación en las pérdidas adicionales. El valor en libros de la inversión, junto con cualquier participación a largo plazo que, en esencia, forme parte de la inversión neta de la participada, es reducido a cero, con excepción si el Banco tiene una obligación o pagos que realizar en nombre de la participada.

- *Saldos y Transacciones Eliminados en la Consolidación*

Los estados financieros consolidados incluyen los activos, pasivos, patrimonio, ingresos y gastos de Banco General, S. A. y de sus subsidiarias descritas en la Nota 1. Los saldos y transacciones significativas entre compañías han sido eliminados en la consolidación.

(b) *Medición del Valor Razonable*

El valor razonable de un activo o pasivo financiero 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 (precio de salida).

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

---

Cuando se adquiere un activo o se asume un pasivo, el precio de la transacción es el precio pagado por adquirir el activo, o recibido por asumir el pasivo (precio de entrada). El valor razonable inicial de un instrumento financiero es el precio de la transacción.

El valor razonable de un instrumento se mide 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 de negocio en marcha. Cuando un precio para un activo o pasivo idéntico no es observable se utilizará una técnica de valoración que maximice el uso de variables observables relevantes y minimice el uso de variables no observables. Dado que el valor razonable es una medición basada en variables de mercado (precios, rendimiento, margen de crédito, etc.), se mide utilizando los supuestos que los participantes de mercado utilizarían al fijar el precio del activo o pasivo.

El valor razonable de los instrumentos financieros es determinado usando los precios provistos por mercados de valores, diversos medios electrónicos de información, creadores de mercado, corredores de bolsa, compañías independientes especializadas en la valoración de inversiones, administradores de valores y bancos. Adicionalmente, el Banco usa técnicas de valoración para calcular el precio de algunas de sus inversiones, principalmente flujos de efectivo descontados a la tasa de descuento adecuada para ese valor o instrumento.

(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.

(d) *Valores Comprados bajo Acuerdos de Reventa*

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

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

El valor de mercado de estas inversiones se monitorea, y se obtiene una garantía adicional cuando sea apropiado para cubrir la exposición al riesgo de crédito.

(e) *Inversiones y Otros Activos Financieros*

Las inversiones y otros activos financieros son clasificados a la fecha de negociación e inicialmente medidos al valor razonable, más los costos incrementales relacionados a la transacción, excepto por las inversiones contabilizadas a valor razonable con cambios en resultados.

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

---

La clasificación y medición de los activos financieros refleja el modelo de negocios en el que los activos son gestionados y sus características de flujos de efectivo.

El modelo de negocios incluye tres categorías de clasificación para los activos financieros:

- *Costo Amortizado (CA)*  
Un activo financiero es medido a costo amortizado si cumple con ambas de las siguientes condiciones:
  - El activo es mantenido dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es obtener flujos de efectivo contractuales; y
  - Los términos contractuales del activo financiero establecen fechas específicas para los flujos de efectivo derivados solamente de pagos a principal e intereses sobre el saldo vigente.
  
- *Valor razonable con cambios en otras utilidades integrales (VR OUI)*  
Un instrumento de deuda es medido a VR OUI solo si cumple con las siguientes condiciones y no ha sido designado como a valor razonable con cambios en resultados:
  - El activo es mantenido dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es cobrar los flujos de efectivo contractuales y vender estos activos financieros; y
  - Los términos contractuales del activo financiero establecen fechas específicas para los flujos de efectivo derivados solamente de pagos de principal e intereses sobre el saldo vigente.

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

- *Valor razonable con cambios en resultados (VR CR)*  
Todos los otros activos financieros son medidos a su valor razonable con cambios en resultados.

*Evaluación del modelo de negocio*

La evaluación a nivel de los portafolios y del objetivo del modelo de negocio que aplica a los instrumentos financieros de dichos portafolios, incluye lo siguiente:

- Las políticas y los objetivos señalados para la cartera y la operación de esas políticas en la práctica que incluyen la estrategia de la gerencia para:
  - (i) definir el cobro de ingresos por intereses contractuales
  - (ii) mantener un perfil de rendimiento de interés definido
  - (iii) mantener un rango de duración específico

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

---

(iv) poder vender en cualquier momento por necesidades de liquidez o con el fin de optimizar el perfil de riesgo / retorno de un portafolio con base en las tasas de interés, los márgenes de riesgo, la duración actual y la meta definida.

- La forma en que se reporta a la alta gerencia sobre el comportamiento de los distintos portafolios;
- Los riesgos que afectan el rendimiento del modelo de negocio (y los activos financieros mantenidos en el modelo de negocio) y la forma en que se administran dichos riesgos;
- La frecuencia y el valor de las ventas en períodos anteriores, las razones de esas ventas y las expectativas sobre la actividad de ventas futuras.

Los activos financieros que son mantenidos para negociar y cuyo rendimiento es evaluado solamente con base en el cambio de su valor razonable, son medidos a valor razonable con cambios en resultados debido a que estos son adquiridos con el propósito de generar una ganancia a corto plazo por las fluctuaciones del precio del instrumento.

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

Para el propósito de esta evaluación, "principal" se define como el valor razonable del activo financiero al momento de reconocimiento inicial. "Interés" se define como la consideración del valor del dinero en el tiempo y por el riesgo de crédito asociado al monto del principal vigente en un plazo particular y por otros riesgos de un acuerdo básico de préstamos y otros costos asociados, al igual que el margen de rentabilidad.

Al evaluar si los flujos de efectivo contractuales son solamente pagos de principal e intereses, el Banco se enfocó en los términos contractuales del instrumento. Esta evaluación considera, entre otros:

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

(f) *Instrumentos Financieros Derivados*

Los instrumentos financieros derivados se registran en el estado consolidado de situación financiera a su valor razonable; los costos de transacción atribuibles son reconocidos en resultados cuando se incurren. Posteriormente se registran: (i) cuando se utiliza contabilidad de cobertura, bajo el método de valor razonable o de flujos de efectivo; (ii) cuando el derivado no califica para contabilidad de cobertura, como instrumentos para negociar.

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

---

- *Cobertura de Valor Razonable*

Los instrumentos derivados bajo el método de valor razonable son coberturas de la exposición a los cambios en el valor razonable de: (a) una porción o la totalidad de un activo o pasivo financiero reconocido en el estado consolidado de situación financiera, (b) un compromiso adquirido o una transacción muy probable de concretarse. Cambios en la valuación de coberturas bajo el método de valor razonable se registran en el estado consolidado de resultados.

Si el activo cubierto está clasificado como a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales las revalorizaciones de esta categoría de inversiones se contabilizan en una reserva de patrimonio. A partir de la fecha en que el mencionado activo tenga un riesgo cubierto a través de un derivado, se empezará a contabilizar la revalorización de dicho activo en el estado consolidado de resultados y el saldo por la revalorización, que estuviera contabilizado en la reserva, permanecerá hasta que se venda o llegue a su fecha de vencimiento el activo.

Si el activo o pasivo cubierto se lleva a costo amortizado, se deberá ajustar su valor en libros para reflejar los cambios en su valor razonable como resultado de movimientos en las tasas de interés. Estos activos y pasivos cubiertos se volverán a llevar a costo amortizado tan pronto se termine la relación de cobertura utilizando la tasa de rendimiento efectiva ajustada para el cálculo de la amortización. Si el activo cubierto que se lleva a costo amortizado sufre un deterioro permanente, la pérdida se calculará con base en la diferencia entre el valor en libros, después del ajuste por cambios en el valor razonable del activo cubierto, como resultado del riesgo cubierto y el valor presente de los flujos estimados descontados con base en el rendimiento efectivo ajustado.

- *Cobertura de Flujos de Efectivo*

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

- *Derivados sin Cobertura Contable*

Los instrumentos derivados que no estén ligados a una estrategia de cobertura contable se clasifican como activos o pasivos a valor razonable y se registran en el estado consolidado de situación financiera a su valor razonable. Los cambios en la valuación de estos instrumentos derivados se contabilizan en el estado consolidado de resultados.

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

---

Se descontinúa prospectivamente la contabilidad de cobertura solo cuando la relación o parte de la cobertura deja de satisfacer los criterios de calificación luego de cualquier reequilibrio. Esto incluye casos cuando el instrumento de cobertura expira o es vendido, terminado o ejercido. Descontinuar la contabilidad de cobertura puede afectar la relación de cobertura en su totalidad o solo una parte de ella, manteniendo la relación de cobertura para la porción restante.

El Banco puede optar por designar una o varias relaciones de cobertura entre un instrumento de cobertura y el riesgo de una partida cubierta con una o varias entidades externas, así como también, optar por coberturas entre entidades del mismo Banco.

(g) *Préstamos e Intereses*

Los préstamos concedidos se presentan a su valor principal pendiente de cobro y se miden a costo amortizado. Los intereses sobre los préstamos se acreditan a ingresos utilizando el método de tasa de interés efectiva.

Los contratos de arrendamiento financiero por cobrar se presentan como parte de la cartera de préstamos y se registran bajo el método financiero, el cual refleja estos arrendamientos financieros al valor presente del contrato. La diferencia entre el monto total del contrato y el costo del bien arrendado se registra como intereses no devengados y se amortiza como ingresos por intereses de préstamos durante el período del contrato de arrendamiento, bajo el método de tasa de interés efectiva.

(h) *Deterioro de Instrumentos Financieros*

A la fecha del estado consolidado de situación financiera se determina si existe una evidencia objetiva de deterioro en los instrumentos financieros, y se utiliza el modelo de pérdidas crediticias esperadas (PCE), para proveer sobre pérdidas en los instrumentos financieros.

El modelo de pérdidas crediticias esperadas (PCE) es aplicable a los siguientes activos financieros que no son medidos a VRCCR:

- Préstamos;
- Instrumentos de deuda;
- Arrendamientos por cobrar;
- Contratos de garantía financiera emitidos; y
- Compromisos de préstamos emitidos.

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

La evaluación de si se presentó o no un incremento significativo en el riesgo de crédito de un activo financiero es uno de los juicios críticos implementados en el modelo de deterioro.

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

---

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

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

Para el resto de los casos, las reservas se reconocen con base en el monto equivalente a la PCE durante el tiempo de vida total del activo.

La 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 período de 12 meses posterior a la fecha de reporte.

El modelo de pérdidas crediticias esperadas (PCE), presenta tres etapas de deterioro para los activos financieros que se aplican desde la fecha de origen o adquisición. Estas etapas se resumen a continuación:

- Etapa 1: El Banco reconoce la provisión para pérdidas de crédito por el monto equivalente a las pérdidas crediticias esperadas de 12 meses. Esto representa la porción de pérdidas crediticias esperadas que resulta de eventos de pérdidas que son posibles dentro de un período de 12 meses posterior a la fecha de reporte, asumiendo que el riesgo de crédito no ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial.
- Etapa 2: El Banco reconoce la provisión para pérdidas de crédito por el monto equivalente a las pérdidas crediticias esperadas durante la vida total del activo (PCEDVT) para aquellos activos financieros que se consideran que han experimentado un incremento significativo del riesgo de crédito desde su reconocimiento inicial. Esto requiere el cómputo de la PCE basado en la probabilidad de incumplimiento durante la vida restante del activo financiero. La provisión para pérdidas crediticias es más alta en esta etapa debido a un aumento del riesgo de crédito y considerando el impacto de un horizonte de tiempo más largo al compararse con la etapa 1 a 12 meses.
- Etapa 3: El Banco reconoce una provisión para pérdida por el monto equivalente a las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida total del activo, con base en una probabilidad de incumplimiento (PI) del 100% sobre los flujos de efectivo recuperables del activo.

A partir de junio de 2020, el Banco actualizó y amplió los modelos para el cálculo de la PCE conllevando una recalibración, para incorporar información más reciente del comportamiento de la cartera y de la economía. Adicionalmente el Banco ha implementado modelos complementarios para estimar la PCE sobre los préstamos postergados.

## **BANCO GENERAL, S. A. Y SUBSIDIARIAS**

(Panamá, República de Panamá)

### **Notas a los Estados Financieros Consolidados**

---

#### *Incremento Significativo en el Riesgo de Crédito*

Se determina si el riesgo de crédito de un activo financiero ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial, considerando como principales indicadores las variaciones en los días de morosidad, puntuación de cobros y calificación de riesgo, análisis de carácter cuantitativo y cualitativo con base en la experiencia histórica y la evaluación experta de crédito incluyendo información futura.

#### *Calificación de Riesgo de Crédito*

Se asigna una calificación de riesgo de crédito a cada activo financiero con base en un modelo que incorpora una serie de datos predictivos de la ocurrencia de pérdidas. Los modelos son aplicados durante varios períodos para evaluar su razonabilidad. Se utilizan las calificaciones de riesgo para poder identificar incrementos significativos en el riesgo de crédito.

Las calificaciones de riesgos de crédito son definidas utilizando factores cuantitativos y cualitativos que son indicativos de riesgo de pérdida. Estos factores pueden variar dependiendo de la naturaleza de la exposición y el tipo de prestatario. En lo que respecta a las inversiones extranjeras y depósitos colocados se utiliza la calificación de riesgo internacional de Fitch Ratings Inc., Standard and Poor's o Moody's y sus cambios para establecer si ha habido un incremento significativo de riesgo y para el cálculo de la PI.

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

Cada exposición será asignada a una calificación de riesgo de crédito al momento del reconocimiento inicial con base en información disponible sobre el deudor. Las exposiciones estarán sujetas a seguimiento continuo, que puede resultar en el desplazamiento de una exposición a una calificación de riesgo de crédito distinta.

#### *Determinación del Incremento Significativo del Riesgo de Crédito*

Se determina que una exposición a riesgo de crédito refleja un incremento significativo desde su reconocimiento inicial si, basado en los modelos de clasificación de riesgo de crédito y/o días de morosidad, se presenta una desmejora significativa sobre un rango determinado.

En ciertas instancias, fundamentando la toma de decisiones en el juicio experto y, en la medida de lo posible, experiencia histórica relevante, se determina que una exposición ha incrementado significativamente su riesgo de crédito basándose en indicadores cualitativos particulares que se consideran relevantes y cuyo efecto no se reflejaría integralmente de otra forma.

Como límite, y según lo requerido por NIIF 9, un incremento significativo del riesgo de crédito ocurre a más tardar cuando un activo presenta morosidad por más de 30 días, excepto 60 días para los préstamos hipotecarios residenciales y préstamos personales. Se determina el período de morosidad contando el número de días transcurridos desde la fecha de pago de la cuota vencida más distante.



**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

---

Se monitorea la efectividad de los criterios utilizados para identificar incrementos significativos en el riesgo de crédito por medio de revisiones regulares.

El comité de riesgos, la administración y la Junta Directiva en respuesta al COVID-19, han aumentado la frecuencia del monitoreo de las carteras de créditos y consideran los diferentes parámetros en los que se apoyan para la definición del incremento significativo del riesgo de crédito.

*Definición de Incumplimiento*

Se considera que un activo financiero está en incumplimiento cuando:

- Es probable que el deudor no pague completamente sus obligaciones de crédito, sin toma de acciones por parte del Banco para adjudicar los colaterales en el caso que mantengan; o
- El deudor presenta morosidad de más de 90 días en todas las obligaciones crediticias, a excepción de los préstamos hipotecarios residenciales, en cuyo caso es de más de 120 días.

Al evaluar si un deudor se encuentra en incumplimiento, se consideran los siguientes indicadores:

- Cuantitativos: el estado de morosidad y no pago sobre otra obligación del mismo emisor; y
- Cualitativos: el incumplimiento de cláusulas contractuales o situación legal.

Los insumos utilizados en la evaluación de si los instrumentos financieros se encuentran en incumplimiento son específicos según el tipo de cartera y su importancia puede variar a través del tiempo para reflejar cambios en circunstancias y tendencias.

Desde marzo 2020 a junio 2021, el Banco realizó postergaciones a las letras de los préstamos de clientes afectados por el COVID-19. En adición a las postergaciones se han establecido medidas de alivio a fin de lograr viabilidad de pago por parte de los clientes afectados con base a su situación financiera, sin afectar la morosidad de los clientes que cumplan con sus nuevas condiciones contractuales. Las medidas de alivio son de carácter temporal y son revisadas en la medida que se efectúe la reactivación de las actividades económicas.

*Medición de la PCE*

La PCE es la estimación de la probabilidad ponderada de las pérdidas crediticias y es medida de acuerdo a los siguientes rubros:

- Activos financieros que no presentan deterioro crediticio a la fecha de reporte
- Activos financieros que están deteriorados a la fecha de reporte
- Compromisos de préstamos pendientes: el valor presente de la diferencia entre los flujos de efectivo contractuales que son adeudados si se ejecuta 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 se espera recuperar.

## BANCO GENERAL, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

---

#### *Generando la Estructura de Término de la PI*

Los días de morosidad son el insumo principal para determinar la estructura de término de la PI para las diferentes exposiciones en la cartera de crédito de consumo. Para la cartera de crédito empresarial se toman los siguientes como insumos principales: clasificación de riesgo, días de morosidad, reestructuraciones y umbrales de materialidad.

Se diseñaron y evaluaron modelos estadísticos para analizar los datos recolectados y generar estimados de la PI sobre la vida remanente de las exposiciones y cómo se espera que estas cambien en el transcurso del tiempo.

La PI de las inversiones extranjeras y depósitos colocados se estimó usando “proxys” de mercados líquidos (Credit Default Swaps - “CDS”) con base en la calificación de riesgo internacional y la industria de la inversión o depósito.

#### *Insumos en la Medición de la PCE*

Los insumos clave en la medición de la PCE son los términos de las siguientes variables:

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

Los estimados de PI son calculados, utilizando modelos estadísticos de calificación de crédito y herramientas adecuadas a las distintas categorías de contraparte y exposición. Los modelos estadísticos fueron adquiridos de firmas extranjeras reconocidas a nivel internacional o desarrollados internamente basados en datos históricos. Estos modelos se alimentan de factores cuantitativos de los clientes y pueden también considerar factores cualitativos. Si una exposición migra entre categorías de calificación, entonces esto resulta en un cambio en el estimado de la PI asociada.

Las PI son estimadas considerando los vencimientos contractuales de las exposiciones y las tasas de pago estimadas. En el caso de las inversiones extranjeras y depósitos colocados, la PCE se obtiene de la probabilidad de impago implícita en los “CDS” utilizados como “proxys” para cada bono o depósito con base en su calificación de crédito internacional e industria.

Se estiman los niveles de la PDI con base en un registro histórico de tasas de recuperación:

- Observadas: correspondiente a la porción de EI en incumplimiento que efectivamente se recupera
- Estimadas: correspondiente a la porción de EI en incumplimiento que se estima recuperable.

## BANCO GENERAL, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

---

Los modelos de PDI consideran el activo financiero, colateral y costos de recuperación de cualquier garantía integral. El Banco puede calibrar el estimado de la PDI para diferentes escenarios económicos. En el caso de las inversiones extranjeras y depósitos colocados, se utiliza la PDI implícita en los CDS.

En la mayoría de los casos, la EI es equivalente al saldo vigente de los contratos; la única excepción es para los productos de tarjetas de crédito y contingencias. Para las tarjetas de crédito y contingencias se incluyó en la EI el saldo vigente, el saldo disponible y el factor de conversión de crédito (FCC), ya que el propósito es estimar la exposición en el momento de incumplimiento de las operaciones activas. Se determina la EI de la exposición actual a la contraparte y los cambios potenciales a la cifra actual permitida bajo contrato, incluyendo cualquier amortización.

Los sobregiros y facilidades de tarjetas de crédito son productos que incluyen el componente de préstamo y el compromiso pendiente. Estas facilidades no tienen un término fijo o estructura de pago y son administradas sobre una base colectiva; el Banco puede cancelarlas de inmediato.

#### *Consideración de Condiciones Futuras*

Se pudiera incorporar información sobre condiciones futuras tanto en su evaluación de si el riesgo de crédito de un instrumento ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial como en su medición de PCE.

La información externa utilizada para evaluar condiciones futuras puede incluir datos económicos y proyecciones publicadas por entidades gubernamentales y autoridades monetarias en los países en los que el Banco opera, organizaciones supranacionales como la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico y el Fondo Monetario Internacional, y proyecciones académicas y del sector privado.

El Banco utiliza un factor prospectivo para la cartera de consumo que utiliza como variable el crecimiento del Producto Interno Bruto, así como el índice de precios al consumidor. Para la cartera empresarial el factor prospectivo utiliza como variable el índice mensual de actividad económica.

La situación extraordinaria causada por el COVID-19 obligó a nuestras autoridades a imponer durante diferentes períodos restricciones en la movilidad y el cierre de actividades comerciales, causando una contracción económica en Panamá y los países de nuestra región, al igual que en la mayoría de las economías del mundo. Ante la afectación económica, el Gobierno y la Superintendencia de Bancos de Panamá establecieron y autorizaron mecanismos de alivio financiero en los pagos a las obligaciones que se extendió hasta el 30 de junio de 2021.

Producto del impacto en la economía, el empleo y el sector empresarial, el Banco a futuro enfrenta posibles pérdidas mayores sobre su cartera crediticia, para lo cual ha registrado reservas complementarias.

# BANCO GENERAL, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

---

Debido a que esta es una situación sin precedentes recientes, la estimación de sus efectos en la cartera mediante modelos estadísticos está sujeta a mayor incertidumbre y volatilidad. Por ello el Banco ha tomado la decisión de crear provisiones adicionales a las determinadas por nuestros modelos de PCE utilizando modelos complementarios para las carteras con altos volúmenes y saldos relativamente pequeños; y realizando un análisis individual de los deudores con exposición crediticia significativa. Los modelos consideran, entre otros factores, la situación laboral del deudor y de su entorno familiar, la actividad económica o industria del deudor o su empleador, la situación de postergación de sus obligaciones crediticias y las garantías que amparan la obligación. Los análisis individuales consideran adicionalmente la fortaleza financiera del deudor y de sus accionistas.

(i) *Propiedades, Mobiliario, Equipo y Mejoras*

Las propiedades, mobiliario, equipo y mejoras se presentan al costo, menos la depreciación, amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro si existe. Las mejoras son capitalizadas cuando incrementan la vida útil del bien, mientras que las reparaciones y mantenimientos que no extienden la vida útil o mejoran el activo, son cargados directamente a gastos cuando se incurren.

La depreciación y amortización se reconocen en resultados, utilizando el método de línea recta con base en la vida útil estimada de los activos hasta su valor residual, excepto los terrenos que no se deprecian, tal como a continuación se señala:

- Edificio	30 - 50 años
- Licencias y proyectos de desarrollo interno	3 - 12 años
- Mobiliario y equipo	3 - 10 años
- Mejoras	5 - 15 años

(j) *Activos por Derechos de Uso*

El Banco reconoce un activo por derecho de uso, que representa su derecho a usar el activo subyacente, y un pasivo por arrendamiento, que representa su obligación de realizar pagos futuros de arrendamiento.

El Banco aplica la exención de la norma para los contratos de arrendamientos identificados como arrendamientos de acuerdo con la NIC 17 y la CINIIF 4, aplicando las siguientes opciones prácticas para los contratos vigentes:

- Exención para no reconocer activos por derechos de uso y pasivos por arrendamiento para contratos con plazo menor a 12 meses;
- Se excluyen los arrendamientos en los que el activo subyacente sea de bajo valor;
- Se excluyen los costos directos iniciales de la medición del activo por derecho de uso; y
- Se utiliza razonamiento en retrospectiva para determinar el plazo del arrendamiento, cuando el contrato contiene opciones para ampliar o terminar el arrendamiento.

Estas exenciones al reconocimiento y sus respectivos pagos son registrados como gastos de alquiler en los resultados del período.

## BANCO GENERAL, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

---

El Banco mide sus activos por derechos de uso al costo menos la depreciación acumulada y se deprecian de acuerdo al plazo del contrato de arrendamiento.

(k) *Plusvalía y Activos Intangibles*

*Plusvalía*

Al momento de la adquisición de una porción significativa del patrimonio de otra sociedad o negocio, la plusvalía representa el exceso del costo de adquisición sobre el valor razonable de los activos netos adquiridos. La plusvalía es reconocida como un activo en el estado consolidado de situación financiera y se le hace una prueba de deterioro anualmente. Al momento de determinarse un deterioro, la diferencia entre el valor en libros de la plusvalía y su valor razonable es llevada a gastos en el estado consolidado de resultados.

*Activos Intangibles*

Los activos intangibles adquiridos se reconocen al costo menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro y se amortizan en 20 años bajo el método de línea recta durante su vida útil estimada. Los activos intangibles son sujetos a evaluación periódica para determinar si existe algún indicio por deterioro o cuando haya eventos o cambios en las circunstancias que indiquen que el valor en libros puede no ser recuperable.

(l) *Activos Adjudicados para la Venta*

Los activos adjudicados para la venta se reconocen a su valor más bajo entre el saldo de capital del préstamo garantizado y el valor estimado de realización del activo repositado.

Se utiliza el método de reserva para pérdidas contra cualquier deterioro significativo que afecte los activos adjudicados. La provisión para deterioro se reconoce en el estado consolidado de resultados y la reserva para pérdidas acumuladas se presenta reducida del valor en libros de los bienes adjudicados.

(m) *Deterioro de Activos no Financieros*

Los valores en libros de los activos no financieros son revisados a la fecha de reporte para determinar si existe un deterioro en su valor. Si dicho deterioro se identifica, el valor recuperable del activo es estimado y se reconoce una pérdida por deterioro igual a la diferencia entre el valor en libros del activo y su valor estimado de recuperación. La pérdida por deterioro en el valor de un activo se reconoce como gasto en el estado consolidado de resultados.

(n) *Valores Vendidos bajo Acuerdos de Recompra*

Los valores vendidos bajo acuerdos de recompra son transacciones de financiamiento a corto plazo con garantía de valores, en las cuales se tiene la obligación de recomprar los valores vendidos en una fecha futura y a un precio determinado. La diferencia entre el precio de venta y el valor de compra futura se reconoce como gasto por intereses bajo el método de tasa de interés efectiva.

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

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

---

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

(o) *Depósitos, Obligaciones y Colocaciones*

Los depósitos de clientes, obligaciones y colocaciones son medidos inicialmente al valor razonable. Posteriormente, se miden al costo amortizado, utilizando el método de tasa de interés efectiva.

(p) *Pasivos Financieros*

Los cambios en el valor razonable de los pasivos designados como a VRGR se presentan de la siguiente manera:

- El importe del cambio en el valor razonable que es atribuible a cambios en el riesgo de crédito del pasivo se presenta en el otro resultado integral; y
- El importe restante del cambio en el valor razonable se presenta en resultados.

(q) *Otros Pasivos Financieros a Valor Razonable*

Dentro del rubro de otros pasivos se incluyen pasivos financieros, que se presentan a su valor razonable y los cambios en el valor razonable se presentan en el estado consolidado de resultados.

(r) *Pasivos por Arrendamientos*

En la fecha de inicio de un contrato de arrendamiento, el Banco reconoce un pasivo por arrendamiento calculado al valor presente de los pagos futuros por arrendamiento.

El Banco descuenta los pagos futuros de cada arrendamiento utilizando la tasa incremental calculada, considerando una tasa equivalente a la que se utilizaría en un financiamiento para adquirir un activo con las mismas condiciones, durante un plazo similar al pactado en el contrato de arrendamiento.

Los pagos del arrendamiento se asignan a la reducción de la deuda y al gasto por intereses, el cual se reconoce en resultados.

(s) *Garantías Financieras*

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

Los pasivos por garantías financieras son reconocidos al valor razonable y están incluidos en el estado consolidado de situación financiera dentro del rubro de otros pasivos.

(t) *Ingresos y Gastos por Intereses*

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

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

---

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

(u) *Ingresos por Comisiones*

Generalmente, las comisiones sobre préstamos a corto plazo, cartas de crédito y otros servicios bancarios, se reconocen como ingreso al momento de su cobro por ser transacciones de corta duración.

Las comisiones sobre préstamos a mediano y largo plazo, netas de algunos costos directos de otorgar los mismos, son diferidas y amortizadas con base en el método de la tasa de interés efectiva durante la vida promedio de los préstamos.

(v) *Operaciones de Seguros*

La porción de las primas no devengadas a la fecha de reporte, considerando el período de vigencia del contrato, se presenta como reserva de primas no devengadas dentro del rubro de reservas de operaciones de seguros.

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

Los siniestros pendientes de liquidar estimados se componen de todos los reclamos incurridos, pero no desembolsados a la fecha de reporte, estén reportados o no y los gastos relacionados internos y externos de manejo de reclamos.

Los honorarios pagados a corredores y los impuestos pagados sobre primas se difieren como costos de adquisición diferidos de acuerdo a su relación con las primas no devengadas netas de la participación de los reaseguradores y se presentan en el rubro de otros activos en el estado consolidado de situación financiera.

Las primas recibidas de colectivo de vida por períodos mayores a un año son acreditadas en el estado consolidado de situación financiera de acuerdo a sus fechas de vencimientos. La porción correspondiente al año corriente se lleva a ingresos como primas emitidas en las fechas de aniversario y el resto de las primas, relacionadas con los años de vigencia futuros, se mantienen como fondo de depósitos de primas y se presentan en el rubro de otros pasivos en el estado consolidado de situación financiera.

(w) *Operaciones de Fideicomiso*

Los activos mantenidos en fideicomisos o en función de fiduciario no se consideran parte del Banco y, por consiguiente, tales activos y sus correspondientes resultados no se incluyen en los presentes estados financieros consolidados. Es obligación del Banco administrar los recursos de los fideicomisos de conformidad con los contratos y en forma independiente de su patrimonio.

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

## BANCO GENERAL, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

---

(x) *Impuesto sobre la Renta*

El impuesto sobre la renta estimado se calcula sobre la renta neta gravable, utilizando las tasas vigentes a la fecha y cualquier otro ajuste del impuesto sobre la renta de años anteriores.

El impuesto sobre la renta diferido representa el monto de impuestos por pagar y/o por cobrar en años futuros, que resulta de diferencias temporarias entre los saldos financieros de activos y pasivos y los saldos para propósitos fiscales, utilizando las tasas impositivas a la fecha de reporte.

Estas diferencias temporarias se esperan reversar en fechas futuras; si se determina que no se podrá realizar en años futuros el activo de impuesto diferido, éste sería reducido total o parcialmente.

(y) *Plan de Opciones de Compra de Acciones y Plan de Acciones Restringidas*

La Junta Directiva de Grupo Financiero BG, S. A. autorizó a favor de los ejecutivos claves del Banco, en adelante los "participantes", los siguientes planes:

- Plan de opciones de compra de acciones de Grupo Financiero BG, S. A. y de su Compañía Matriz
- Plan de acciones restringidas de Grupo Financiero BG, S. A.

El valor razonable de la opción en la fecha de otorgamiento es reconocido como un gasto del Banco, durante el período de vigencia de la opción, contra el saldo adeudado a Grupo Financiero BG, S. A., y a su Compañía Matriz. La cantidad total del gasto en el año de concesión es determinado por la referencia al valor razonable de las opciones a la fecha de otorgamiento.

El valor razonable de las acciones restringidas concedidas anualmente a los participantes es reconocido como gasto del período por el Banco.

(z) *Información de Segmentos*

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

(aa) *Moneda Extranjera*

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

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



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

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

**(4) Saldos con Partes Relacionadas**

El estado consolidado de situación financiera incluye saldos con partes relacionadas, los cuales se resumen así:

	<b>30 de septiembre de 2022</b>			<b>Total</b>
	<b>Directores y Personal Gerencial</b>	<b>Compañías Relacionadas</b>	<b>Compañías Afiliadas</b>	
<b>Activos:</b>				
Inversiones y otros activos financieros, neto	<u>0</u>	<u>156,875,593</u>	<u>37,603,403</u>	<u>194,478,996</u>
Préstamos	<u>14,136,958</u>	<u>145,650,344</u>	<u>7,190,877</u>	<u>166,978,179</u>
Inversiones en asociadas	<u>0</u>	<u>34,376,709</u>	<u>0</u>	<u>34,376,709</u>
Intereses acumulados por cobrar:				
Valores de inversión	0	364,974	259,742	624,716
Préstamos	<u>35,736</u>	<u>410,402</u>	<u>36,099</u>	<u>482,237</u>
	<u>35,736</u>	<u>775,376</u>	<u>295,841</u>	<u>1,106,953</u>
<b>Pasivos:</b>				
Depósitos:				
A la vista	1,029,365	106,081,801	84,245,279	191,356,445
Ahorros	7,430,033	84,019,670	17,370,931	108,820,634
A plazo	<u>3,443,944</u>	<u>239,157,208</u>	<u>132,615,385</u>	<u>375,216,537</u>
	<u>11,903,342</u>	<u>429,258,679</u>	<u>234,231,595</u>	<u>675,393,616</u>
Bonos perpetuos	<u>0</u>	<u>15,000,000</u>	<u>126,754,000</u>	<u>141,754,000</u>
Intereses acumulados por pagar:				
Depósitos	71,424	4,516,355	613,581	5,201,360
Bonos perpetuos	<u>0</u>	<u>315,000</u>	<u>2,662,384</u>	<u>2,977,384</u>
	<u>71,424</u>	<u>4,831,355</u>	<u>3,275,965</u>	<u>8,178,744</u>
<b>Compromisos y contingencias</b>	<u>0</u>	<u>8,857,021</u>	<u>35,955,000</u>	<u>44,812,021</u>

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

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

	<b>31 de diciembre de 2021</b>			
	<b>Directores y Personal Gerencial</b>	<b>Compañías Relacionadas</b>	<b>Compañías Afiladas</b>	<b>Total</b>
<b>Activos:</b>				
Inversiones y otros activos financieros, neto	<u>0</u>	<u>129,358,138</u>	<u>39,864,967</u>	<u>169,223,105</u>
Préstamos	<u>11,075,005</u>	<u>141,476,316</u>	<u>9,771,613</u>	<u>162,322,934</u>
Inversiones en asociadas	<u>0</u>	<u>25,020,643</u>	<u>0</u>	<u>25,020,643</u>
Intereses acumulados por cobrar:				
Valores de inversión	0	199,527	262,202	461,729
Préstamos	<u>29,925</u>	<u>426,462</u>	<u>41,815</u>	<u>498,202</u>
	<u>29,925</u>	<u>625,989</u>	<u>304,017</u>	<u>959,931</u>
<b>Pasivos:</b>				
Depósitos:				
A la vista	1,667,080	129,028,616	100,272,250	230,967,946
Ahorros	10,757,893	158,521,073	28,655,931	197,934,897
A plazo	<u>2,836,197</u>	<u>277,502,878</u>	<u>132,621,047</u>	<u>412,960,122</u>
	<u>15,261,170</u>	<u>565,052,567</u>	<u>261,549,228</u>	<u>841,862,965</u>
Bonos perpetuos	<u>0</u>	<u>15,000,000</u>	<u>103,770,000</u>	<u>118,770,000</u>
Intereses acumulados por pagar:				
Depósitos	58,127	3,776,099	747,209	4,581,435
Bonos perpetuos	<u>0</u>	<u>118,125</u>	<u>831,772</u>	<u>949,897</u>
	<u>58,127</u>	<u>3,894,224</u>	<u>1,578,981</u>	<u>5,531,332</u>
Compromisos y contingencias	<u>1,648,670</u>	<u>5,118,798</u>	<u>35,955,000</u>	<u>42,722,468</u>

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

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

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

**(5) Efectivo y Equivalentes de Efectivo**

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

	<b>30 de septiembre</b>	
	<b><u>2022</u></b>	<b><u>2021</u></b>
Efectivo y efectos de caja	242,860,386	213,224,085
Depósitos a la vista en bancos	334,672,808	423,802,002
Depósitos a plazo en bancos	<u>92,904,781</u>	<u>176,214,178</u>
Total depósitos en bancos	<u>427,577,589</u>	<u>600,016,180</u>
Menos: Depósitos en bancos, con vencimientos originales mayores a tres meses	<u>92,904,781</u>	<u>176,214,178</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo en el estado consolidado de flujos de efectivo	<u>577,533,194</u>	<u>637,026,087</u>

Dentro del rubro de depósitos a la vista en bancos se incluyen cuentas de colateral por B/.58,007,772 (31 de diciembre de 2021: B/.25,765,294) que respaldan operaciones de derivados y el próximo pago de capital e intereses de algunas obligaciones.

**(6) Inversiones y Otros Activos Financieros**

Las inversiones y otros activos financieros se detallan a continuación:

**Inversiones y Otros Activos Financieros a Valor Razonable con Cambios en Resultados**

La cartera de inversiones y otros activos financieros a valor razonable con cambios en resultados se detallan a continuación:

	<b>30 de septiembre</b>	<b>31 de diciembre</b>
	<b><u>2022</u></b>	<b><u>2021</u></b>
Bonos Corporativos y Fondos de Renta Fija, Locales	53,657,671	58,912,965
Bonos de la República de Panamá	2,258,900	2,078,478
Acciones de Capital, Locales	41,066,239	39,088,966
Letras del Tesoro, Extranjeros	245,625	250,705
"Mortgage Backed Securities" (MBS) y "Collateralized Mortgage Obligations" (CMOs)	399,635,211	446,305,888
"Asset Backed Securities" (ABS)	72,911,547	94,190,941
Bonos Corporativos y Fondos de Renta Fija, Extranjeros	165,994,202	377,608,762
Acciones de Capital y Fondos Mutuos de Renta Variable, Extranjeros	<u>129,789</u>	<u>3,929,789</u>
<b>Total</b>	<u>735,899,184</u>	<u>1,022,366,494</u>

El Banco realizó ventas de la cartera de inversiones y otros activos financieros a valor razonable con cambios en resultados por un total de B/.6,837,329,044 (2021: B/.8,182,676,953). Estas ventas generaron una pérdida neta de B/.50,274,986 (2021: ganancia neta de B/.1,851,198) la cual se presenta en el estado consolidado de resultados en el rubro de (pérdida) ganancia en instrumentos financieros, neta.

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

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

**Inversiones y Otros Activos Financieros a Valor Razonable OUI**

Las inversiones y otros activos financieros a valor razonable OUI se detallan como sigue:

	<u>30 de septiembre de 2022</u>		<u>31 de diciembre de 2021</u>	
	<u>Valor Razonable</u>	<u>Costo Amortizado</u>	<u>Valor Razonable</u>	<u>Costo Amortizado</u>
Papeles Comerciales y Letras del Tesoro, Locales	26,610,042	26,881,808	2,448,350	2,441,000
Bonos Corporativos, Locales	1,076,714,768	1,158,043,759	1,069,499,505	1,024,039,936
Bonos de la República de Panamá	85,941,532	89,887,954	111,494,153	100,281,557
Bonos del Gobierno de EEUU y Agencias	190,542,620	208,754,371	222,843,072	225,081,840
Papeles Comerciales y Letras del Tesoro, Extranjeros	462,316,346	464,783,287	793,881,401	793,893,885
"Mortgage Backed Securities" (MBS) y "Collateralized Mortgage Obligations" (CMOs)	1,211,440,543	1,321,254,999	1,198,867,495	1,189,806,819
"Asset Backed Securities" (ABS)	191,520,255	200,002,843	213,641,045	212,592,853
Bonos Corporativos, Extranjeros	1,332,544,598	1,495,546,876	1,362,888,491	1,363,240,361
Bonos de Otros Gobiernos	<u>33,565,527</u>	<u>40,752,692</u>	<u>55,014,033</u>	<u>54,731,258</u>
<b>Total</b>	<b><u>4,611,196,231</u></b>	<b><u>5,005,908,589</u></b>	<b><u>5,030,577,545</u></b>	<b><u>4,966,109,509</u></b>

El Banco realizó ventas de su cartera de inversiones y otros activos financieros a valor razonable OUI por un total de B/.2,191,194,371 (2021: B/.1,570,763,570). Estas ventas generaron una pérdida neta de B/.34,004,780 (2021: ganancia neta de B/.21,601,430) la cual se presenta en el estado consolidado de resultados en el rubro de (pérdida) ganancia en instrumentos financieros, neta.

La conciliación entre el saldo inicial y el final del valor por pérdidas crediticias esperadas (PCE) por tipo de modelo de reserva, se muestra a continuación:

	<u>30 de septiembre de 2022</u>				<u>Total</u>
	<u>PCE a 12 meses</u>	<u>PCE durante la vida total sin deterioro crediticio</u>	<u>PCE durante la vida total con deterioro crediticio</u>	<u>Adquirido con deterioro crediticio</u>	
<b>Saldo al inicio del período</b>	7,166,582	575,141	1,780,582	0	9,522,305
Transferido a 12 meses	0	0	0	0	0
Transferido a durante la vida total sin deterioro crediticio	(56,275)	56,275	0	0	0
Transferido a durante la vida total con deterioro crediticio	0	0	0	0	0
Recálculo de la cartera, neto	6,138,017	3,329,723	(156,705)	60,328	9,371,363
Nuevos instrumentos adquiridos	3,825,359	0	0	0	3,825,359
Inversiones canceladas	<u>(1,319,113)</u>	<u>(18,238)</u>	<u>(63)</u>	<u>0</u>	<u>(1,337,414)</u>
<b>Saldo al final del período</b>	<b><u>15,754,570</u></b>	<b><u>3,942,901</u></b>	<b><u>1,623,814</u></b>	<b><u>60,328</u></b>	<b><u>21,381,613</u></b>

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

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

	<u>31 de diciembre de 2021</u>				<u>Total</u>
	<u>PCE a 12 meses</u>	<u>PCE durante la vida total sin deterioro crediticio</u>	<u>PCE durante la vida total con deterioro crediticio</u>	<u>Adquirido con deterioro crediticio</u>	
<b>Saldo al inicio del año</b>	6,527,145	535,652	7,562,805	0	14,625,602
Transferido a 12 meses	0	0	0	0	0
Transferido a durante la vida total sin deterioro crediticio	(1,821)	1,821	0	0	0
Transferido a durante la vida total con deterioro crediticio	0	0	0	0	0
Recálculo de la cartera, neto	(79,156)	61,808	(3,881,353)	0	(3,898,701)
Nuevos instrumentos adquiridos	2,816,804	0	0	0	2,816,804
Inversiones canceladas	(2,096,390)	(24,140)	(1,900,870)	0	(4,021,400)
<b>Saldo al final del año</b>	<u>7,166,582</u>	<u>575,141</u>	<u>1,780,582</u>	<u>0</u>	<u>9,522,305</u>

**Inversiones y Otros Activos Financieros a Costo Amortizado**

Las inversiones y otros activos financieros a costo amortizado ascienden a B/.132,880,478 (31 de diciembre de 2021: B/.122,207,361) menos una reserva para pérdidas crediticias esperadas a 12 meses de B/.28,842 (31 de diciembre de 2021: B/.21,819), las cuales se detallan a continuación:

	<u>30 de septiembre de 2022</u>		<u>31 de diciembre de 2021</u>	
	<u>Costo Amortizado</u>	<u>Valor Razonable</u>	<u>Costo Amortizado</u>	<u>Valor Razonable</u>
Valores Comprados bajo Acuerdo de Reventa Extranjeros, neto	131,284,244	131,300,000	119,192,848	119,200,000
Aceptaciones Bancarias Extranjeras, neta	<u>1,567,392</u>	<u>1,580,478</u>	<u>2,992,694</u>	<u>3,007,361</u>
<b>Total</b>	<u>132,851,636</u>	<u>132,880,478</u>	<u>122,185,542</u>	<u>122,207,361</u>

El movimiento de la reserva para pérdidas crediticias esperadas a 12 meses de las inversiones a costo amortizado se detalla a continuación:

	<u>30 de septiembre 2022</u>	<u>31 de diciembre 2021</u>
Saldo al inicio del período	21,819	16,387
Provisión cargada a gastos	<u>7,023</u>	<u>5,432</u>
Saldo al final del período	<u>28,842</u>	<u>21,819</u>

Las inversiones y otros activos financieros a costo amortizado se resumen a continuación:

	<u>30 de septiembre 2022</u>	<u>31 de diciembre 2021</u>
Inversiones y otros activos financieros a costo amortizado, neto	132,851,636	122,185,542
Intereses acumulados por cobrar	<u>11,242</u>	<u>280</u>
<b>Total de inversiones y otros activos financieros a costo amortizado</b>	<u>132,862,878</u>	<u>122,185,822</u>

## BANCO GENERAL, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

---

Los valores comprados bajo acuerdos de reventa extranjeros, neto por B/.131,284,244 (31 de diciembre de 2021: B/.119,192,848) están garantizados con valores de inversión por B/.134,036,961 (31 de diciembre de 2021: B/.121,597,575).

El portafolio de MBS del Banco está constituido en un 100% (31 de diciembre de 2021: 99.9%) por MBS garantizados en un 100% en cuanto a su pago de capital e intereses por las agencias Government National Mortgage Association (GNMA), la cual es una agencia propiedad del Gobierno Federal de los Estados Unidos y cuenta con la garantía explícita del mismo, Federal National Mortgage Association (FNMA) o Federal Home Loan Mortgage Corporation (FHLMC), las cuales cuentan con calificaciones de riesgo AAA de Moody's y Fitch Ratings Inc., sobre su deuda de contraparte; los MBS garantizados por las citadas agencias tienen como garantía y fuente de pago primaria un conjunto de hipotecas residenciales sobre viviendas que deben cumplir con las políticas que mantienen estos programas. De igual forma, el 46.5% (31 de diciembre de 2021: 46.1%) del portafolio de CMOs del Banco está respaldado en un 100% por MBS emitidos por GNMA, FNMA o FHLMC.

La duración promedio del portafolio de MBS es de 4.90 años y de CMOs es de 2.53 años (31 de diciembre de 2021: MBS es de 3.39 años y de CMOs es de 1.78 años).

El Banco tiene establecido un proceso documentado para el establecimiento del valor razonable y las responsabilidades de las distintas áreas que participan en este proceso, el cual ha sido aprobado por el Comité de Activos y Pasivos, el Comité de Riesgo de Junta Directiva y la Junta Directiva.

El Banco utiliza proveedores externos para la mayoría de los precios de los activos y pasivos a valor razonable los cuales son procesados por el área de operaciones y los mismos son validados por el área de administración y control de la tesorería y el departamento de riesgo.

El Banco utiliza metodologías internas de valoración para algunos activos y pasivos a valor razonable clasificados en el nivel 3 de valor razonable. El cálculo de los valores razonables usando metodologías internas es realizado por el área de administración y control de la tesorería y éste es validado por el departamento de riesgo.

El Banco mide el valor razonable utilizando la jerarquía del valor razonable que clasifica en tres niveles las variables utilizadas en técnicas de valoración para medir el valor razonable. La jerarquía se basa en la transparencia de las variables que se utilizan en la valoración de un activo y pasivo a la fecha de su valoración. Los tres niveles de jerarquía se definen de la siguiente manera:

**Variables de Nivel 1:** Precios cotizados en mercados activos, sin ajustes, para activos o pasivos idénticos a los que el Banco puede acceder en la fecha de medición.

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

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

**Variables de Nivel 2:** Variables distintas de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que son observables, ya sea directamente (es decir, como precios) o indirectamente (es decir, derivados de los precios). Esta categoría incluye instrumentos valorizados utilizando precios cotizados en mercados activos para instrumentos similares, precios cotizados para instrumentos idénticos o similares en mercados que no son activos y otras técnicas de valoración donde los datos de entrada significativos son directamente o indirectamente observables en un mercado.

**Variables de Nivel 3:** Variables no observables para el activo o pasivo. Esta categoría contempla todos los instrumentos en los que la técnica de valoración incluye variables no observables y las mismas tienen un efecto significativo en la medición del valor razonable. Esta categoría también incluye instrumentos que son valorizados, basados en precios cotizados para instrumentos similares para los cuales hay que hacer ajustes significativos usando variables no observables, supuestos, o ajustes en los cuales se utilizan datos no observables o subjetivos cuando hay diferencias entre los instrumentos.

La clasificación de la valoración del valor razonable se determinará sobre la base de la variable de nivel más bajo que sea relevante para la valoración del valor razonable en su totalidad. La relevancia de una variable se debe evaluar con respecto a la totalidad de la valoración del valor razonable.

**Medición del Valor Razonable de Inversiones y Otros Activos Financieros a Valor Razonable con Cambios en Resultados**

	30 de septiembre			
	2022	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Bonos Corporativos y Fondos de Renta Fija, Locales	53,657,671	0	0	53,657,671
Bonos de la República de Panamá	2,258,900	0	2,258,900	0
Acciones de Capital, Locales	41,066,239	0	0	41,066,239
Letras del Tesoro, Extranjeros	245,625	245,625	0	0
"Mortgage Backed Securities" (MBS) y "Collateralized Mortgage Obligations" (CMOs)	399,635,211	0	399,635,211	0
"Asset Backed Securities" (ABS)	72,911,547	0	72,911,547	0
Bonos Corporativos y Fondos de Renta Fija, Extranjeros	165,994,202	0	2,777,930	163,216,272
Acciones de Capital, Extranjeros	129,789	0	0	129,789
<b>Total</b>	<u>735,899,184</u>	<u>245,625</u>	<u>477,583,588</u>	<u>258,069,971</u>
	31 de diciembre			
	2021	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Bonos Corporativos y Fondos de Renta Fija, Locales	58,912,965	0	0	58,912,965
Bonos de la República de Panamá	2,078,478	0	2,078,478	0
Acciones de Capital, Locales	39,088,966	3,337	0	39,085,629
Letras del Tesoro, Extranjeros	250,705	250,705	0	0
"Mortgage Backed Securities" (MBS) y "Collateralized Mortgage Obligations" (CMOs)	446,305,888	0	446,305,888	0
"Asset Backed Securities" (ABS)	94,190,941	0	94,190,941	0
Bonos Corporativos y Fondos de Renta Fija, Extranjeros	377,608,762	0	211,675,895	165,932,867
Acciones de Capital y Fondos Mutuos de Renta Variable, Extranjeros	3,929,789	0	0	3,929,789
<b>Total</b>	<u>1,022,366,494</u>	<u>254,042</u>	<u>754,251,202</u>	<u>267,861,250</u>

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

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

**Medición del Valor Razonable de Inversiones y Otros Activos Financieros a Valor Razonable OUI**

	<b>30 de septiembre</b>			
	<b><u>2022</u></b>	<b><u>Nivel 1</u></b>	<b><u>Nivel 2</u></b>	<b><u>Nivel 3</u></b>
Papeles Comerciales y Letras del Tesoro, Locales	26,610,042	0	19,331,810	7,278,232
Bonos Corporativos, Locales	1,076,714,768	0	375,977,428	700,737,340
Bonos de la República de Panamá	85,941,532	0	85,941,532	0
Bonos del Gobierno de EEUU	190,542,620	190,542,620	0	0
Papeles Comerciales y Letras del Tesoro, Extranjeros	462,316,346	302,417,310	159,899,036	0
"Mortgage Backed Securities" (MBS) y "Collateralized Mortgage Obligations" (CMOs)	1,211,440,543	0	1,211,440,543	0
"Asset Backed Securities" (ABS)	191,520,255	0	191,520,255	0
Bonos Corporativos, Extranjeros	1,332,544,598	0	1,332,544,598	0
Bonos de Otros Gobiernos	33,565,527	0	33,565,527	0
<b>Total</b>	<b><u>4,611,196,231</u></b>	<b><u>492,959,930</u></b>	<b><u>3,410,220,729</u></b>	<b><u>708,015,572</u></b>

	<b>31 de diciembre</b>			
	<b><u>2021</u></b>	<b><u>Nivel 1</u></b>	<b><u>Nivel 2</u></b>	<b><u>Nivel 3</u></b>
Papeles Comerciales, Locales	2,448,350	0	0	2,448,350
Bonos Corporativos, Locales	1,069,499,505	0	406,999,672	662,499,833
Bonos de la República de Panamá	111,494,153	0	111,494,153	0
Bonos del Gobierno de EEUU y Agencias	222,843,072	221,864,782	978,290	0
Papeles Comerciales y Letras del Tesoro, Extranjeros	793,881,401	614,903,330	178,978,071	0
"Mortgage Backed Securities" (MBS) y "Collateralized Mortgage Obligations" (CMOs)	1,198,867,495	0	1,198,867,495	0
"Asset Backed Securities" (ABS)	213,641,045	0	213,641,045	0
Bonos Corporativos, Extranjeros	1,362,888,491	0	1,362,888,491	0
Bonos de Otros Gobiernos	55,014,033	0	55,014,033	0
<b>Total</b>	<b><u>5,030,577,545</u></b>	<b><u>836,768,112</u></b>	<b><u>3,528,861,250</u></b>	<b><u>664,948,183</u></b>

**Cambios en la Medición del Valor Razonable en la Clasificación de Nivel 3**  
**Inversiones y otros activos financieros**

	<b><u>Valor Razonable con Cambios en Resultados</u></b>	<b><u>Valor Razonable OUI</u></b>	<b><u>Total</u></b>
<b>31 de diciembre de 2021</b>	267,861,250	664,948,183	932,809,433
Pérdidas reconocidas en resultados	(16,185,206)	0	(16,185,206)
Pérdidas reconocidas en el patrimonio	0	(39,035,481)	(39,035,481)
Compras	29,291,326	154,027,016	183,318,342
Amortizaciones, ventas y redenciones	(22,897,399)	(71,924,146)	(94,821,545)
<b>30 de septiembre de 2022</b>	<b><u>258,069,971</u></b>	<b><u>708,015,572</u></b>	<b><u>966,085,543</u></b>
<b>Total de pérdidas relacionadas a los instrumentos mantenidos al 30 de septiembre de 2022</b>	<b><u>(16,216,995)</u></b>	<b><u>(38,826,052)</u></b>	<b><u>(55,043,047)</u></b>



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

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

**Cambios en la Medición del Valor Razonable en la Clasificación de Nivel 3**  
**Inversiones y otros activos financieros**

	<b>Valor Razonable con Cambios en Resultados</b>	<b>Valor Razonable OUI</b>	<b>Total</b>
<b>31 de diciembre de 2020</b>	212,951,434	771,860,567	984,812,001
(Pérdidas) ganancias reconocidas en resultados	3,747,026	(5,589,586)	(1,842,560)
Ganancias reconocidas en el patrimonio	0	157,132	157,132
Compras	71,209,313	83,759,880	154,969,193
Amortizaciones, ventas y redenciones	(20,046,523)	(182,639,810)	(202,686,333)
Transferencias del Nivel 3	0	(2,600,000)	(2,600,000)
<b>31 de diciembre de 2021</b>	<u>267,861,250</u>	<u>664,948,183</u>	<u>932,809,433</u>
<b>Total de ganancias relacionadas a los instrumentos mantenidos al 31 de diciembre de 2021</b>	<u>4,645,900</u>	<u>1,553,645</u>	<u>6,199,545</u>

El Banco reconoce las transferencias entre niveles de la jerarquía del valor razonable en la fecha en la cual ocurrió el cambio.

Durante el año 2021, por cambios en la fuente de estimación de nivel de valor razonable de un Papel Comercial, se realizó una transferencia no significativa desde el nivel 3 al nivel 2 en la categoría de valor razonable OUI.

La siguiente tabla presenta las variables no observables utilizadas en la valorización de instrumentos financieros clasificados en el Nivel 3 de valor razonable:

<b><u>Instrumento</u></b>	<b><u>Técnica de valoración</u></b>	<b><u>Variables no observables utilizadas</u></b>	<b><u>Rango de variables no observables</u></b>		<b><u>Interrelación entre las variables no observables y el valor razonable</u></b>
			<b><u>30 de septiembre 2022</u></b>	<b><u>31 de diciembre 2021</u></b>	
<b>Instrumentos de Capital</b>	Modelo de descuento de dividendos y el modelo de descuento de flujos de caja libre (DCF)	Prima de riesgo de acciones	Mínimo 5.77% Máximo 8.18%	Mínimo 5.77% Máximo 8.18%	Si la prima de riesgo de acciones incrementa el precio disminuye y viceversa
		Crecimiento en activos, pasivos, patrimonio, utilidades y dividendos	Mínimo (54.09%) Máximo 239.91%	Mínimo (54.09%) Máximo 239.91%	Si el crecimiento incrementa el precio aumenta y viceversa
<b>Instrumentos de Renta Fija</b>	Flujos descontados	Margen de crédito	Mínimo 1.07% Máximo 22.00% Promedio 3.22%	Mínimo 1.09% Máximo 17.12% Promedio 2.61%	Si el margen de crédito incrementa el precio disminuye y viceversa

**BANCO GENERAL, S. A. Y SUBSIDIARIAS**

(Panamá, República de Panamá)

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

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

<u>Instrumento</u>	<u>Técnica de valoración</u>	<u>Variables utilizadas</u>	<u>Nivel</u>
<b>Instrumentos de Renta Fija Locales</b>	Precios de mercado	Precios de mercado observables	2-3
	Flujos descontados	Tasa de referencia de mercado Prima de liquidez Margen de crédito	
<b>Instrumentos de Capital Locales</b>	Precios de mercado	Precios de mercado observables en mercados activos	1-3
	Modelo de Descuento de Dividendos Modelo de Descuento de Flujos de Caja Libre (DCF), los cuales son comparados con los precios de la bolsa local	Tasa de referencia de mercado Prima de riesgo de acciones Crecimiento en activos, pasivos, patrimonio, utilidades y dividendos	
	Modelo de Valor en Libros	Patrimonio Acciones emitidas y en circulación	
<b>Instrumentos de Renta Fija Extranjera</b>	Precios de mercado	Precios de mercado observables en mercados activos	1-2
	Precios de mercado observables para instrumentos similares	Precios de mercado observables	
	Precios de compra / venta de participantes de mercado	Precios de compra / venta de "brokers"	
	Flujos descontados	Margen de crédito Tasa de referencia de mercado Prima de liquidez	
<b>MBS / CMOs de Agencias</b>	Flujos descontados	Características del colateral Precios del TBA Rendimiento del Tesoro Curvas de tasa de interés Velocidades de prepagos Análisis de mercado	2
<b>MBS / CMOs y ABS Privados</b>	Flujos descontados	Características del colateral Rendimiento del Tesoro Curvas de tasa de interés Flujos de prepagos y pérdidas esperadas específicas Supuestos de mercado relacionados a tasa de descuento, prepagos, pérdidas y recobros	2
<b>Instrumentos de Capital Extranjeros</b>	Modelo de valor en libros	Valor en libros de las acciones de la empresa	3
<b>Vehículos de Inversiones</b>	Valor neto de los activos	Valor neto de los activos	2-3

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

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

El Banco considera que sus metodologías de valorización de las inversiones clasificadas en el Nivel 3 son apropiadas; sin embargo, el uso de diferentes estimaciones de las variables no observables podría dar diferentes resultados del valor razonable de estas inversiones. Para las inversiones clasificadas en el Nivel 3, ajustes en el margen de crédito (en el caso de los instrumentos de renta fija) y de la prima de riesgo de acciones (en el caso de los instrumentos de capital) de +50pbs y -50pbs resultaría en los siguientes impactos favorables y desfavorables en el estado consolidado de resultados y el estado consolidado de cambios en el patrimonio del Banco:

	<b>30 de septiembre de 2022</b>			
	<b>Valor Razonable</b>		<b>VR OUI</b>	
	<b>Efecto en Resultados</b>		<b>Efecto en el Patrimonio</b>	
	<b>Favorable</b>	<b>(Desfavorable)</b>	<b>Favorable</b>	<b>(Desfavorable)</b>
Instrumentos de Renta Fija	73,784	(72,162)	10,271,809	(11,607,311)
Instrumentos de Capital	<u>3,526,595</u>	<u>(2,918,934)</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Totales	<u>3,600,379</u>	<u>(2,991,096)</u>	<u>10,271,809</u>	<u>(11,607,311)</u>

	<b>31 de diciembre de 2021</b>			
	<b>Valor Razonable</b>		<b>VR OUI</b>	
	<b>Efecto en Resultados</b>		<b>Efecto en el Patrimonio</b>	
	<b>Favorable</b>	<b>(Desfavorable)</b>	<b>Favorable</b>	<b>(Desfavorable)</b>
Instrumentos de Renta Fija	3,972	(15,039)	6,505,473	(7,223,338)
Instrumentos de Capital	<u>3,457,321</u>	<u>(2,891,752)</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Totales	<u>3,461,293</u>	<u>(2,906,791)</u>	<u>6,505,473</u>	<u>(7,223,338)</u>

**(7) Préstamos**

La composición de la cartera crediticia se resume a continuación:

	<b>30 de septiembre 2022</b>	<b>31 de diciembre 2021</b>
<b>Sector interno:</b>		
Hipotecarios residenciales	4,598,181,083	4,527,930,938
Personales, autos y tarjetas de crédito	1,753,740,240	1,707,750,625
Hipotecarios comerciales	1,847,505,019	1,919,260,832
Líneas de crédito y préstamos comerciales	1,282,245,159	1,131,776,747
Financiamientos interinos	280,310,261	378,674,071
Arrendamientos financieros, neto	72,368,287	65,341,390
Prendarios	200,484,529	202,229,996
Sobregiros	<u>125,666,430</u>	<u>101,481,801</u>
Total sector interno	<u>10,160,501,008</u>	<u>10,034,446,400</u>
<b>Sector externo:</b>		
Hipotecarios residenciales	170,133,871	185,841,411
Personales, autos y tarjetas de crédito	8,233,185	9,253,456
Hipotecarios comerciales	119,694,641	161,100,420
Líneas de crédito y préstamos comerciales	898,453,565	863,454,316
Prendarios	12,352,654	10,084,442
Sobregiros	<u>32,151,630</u>	<u>33,598,518</u>
Total sector externo	<u>1,241,019,546</u>	<u>1,263,332,563</u>
Total	<u>11,401,520,554</u>	<u>11,297,778,963</u>

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

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

El movimiento de la reserva para pérdidas en préstamos se resume como sigue:

	PCE a 12 meses	30 de septiembre de 2022		Total
		PCE durante la vida total sin deterioro crediticio	PCE durante la vida total con deterioro crediticio	
Saldo al inicio del período	197,388,884	129,812,916	140,504,262	467,706,062
Transferido a 12 meses	20,085,605	(10,989,140)	(9,096,465)	0
Transferido a durante la vida total sin deterioro crediticio	(23,712,176)	67,260,436	(43,548,260)	0
Transferido a durante la vida total con deterioro crediticio	(3,866,359)	(5,855,591)	9,721,950	0
Recálculo de la cartera, neto	(14,818,700)	57,221,628	(20,575,607)	21,827,321
Nuevos préstamos	11,160,975	5,716,740	1,016,735	17,894,450
Préstamos cancelados	(13,542,563)	(9,470,825)	(20,365,973)	(43,379,361)
Recuperación de préstamos castigados	0	0	29,721,015	29,721,015
Préstamos castigados	0	0	(22,741,461)	(22,741,461)
<b>Saldo al final del período</b>	<b>172,695,666</b>	<b>233,696,164</b>	<b>64,636,196</b>	<b>471,028,026</b>

	PCE a 12 meses	31 de diciembre de 2021		Total
		PCE durante la vida total sin deterioro crediticio	PCE durante la vida total con deterioro crediticio	
Saldo al inicio del año	225,723,115	71,959,280	86,113,012	383,795,407
Transferido a 12 meses	9,522,524	(7,962,443)	(1,560,081)	0
Transferido a durante la vida total sin deterioro crediticio	(3,280,154)	7,221,285	(3,941,131)	0
Transferido a durante la vida total con deterioro crediticio	(3,726,247)	(5,099,589)	8,825,836	0
Recálculo de la cartera, neto	(32,103,894)	69,747,097	123,484,328	161,127,531
Nuevos préstamos	9,846,913	4,705,781	15,124,479	29,677,173
Préstamos cancelados	(8,593,373)	(10,758,495)	(15,810,825)	(35,162,693)
Recuperación de préstamos castigados	0	0	25,312,873	25,312,873
Préstamos castigados	0	0	(97,044,229)	(97,044,229)
<b>Saldo al final del año</b>	<b>197,388,884</b>	<b>129,812,916</b>	<b>140,504,262</b>	<b>467,706,062</b>

Reserva para pérdidas en préstamos de consumo:

	PCE a 12 meses	30 de septiembre de 2022		Total
		PCE durante la vida total sin deterioro crediticio	PCE durante la vida total con deterioro crediticio	
Saldo al inicio del período	186,744,679	84,499,337	50,957,294	322,201,310
Transferido a 12 meses	18,505,534	(9,439,817)	(9,065,717)	0
Transferido a durante la vida total sin deterioro crediticio	(23,539,762)	32,316,535	(8,776,773)	0
Transferido a durante la vida total con deterioro crediticio	(3,863,481)	(5,432,291)	9,295,772	0
Recálculo de la cartera, neto	(12,642,046)	24,837,205	6,280,387	18,475,546
Nuevos préstamos	8,209,027	619,909	378,844	9,207,780
Préstamos cancelados	(11,269,950)	(5,687,869)	(11,286,217)	(28,244,036)
Recuperación de préstamos castigados	0	0	29,446,181	29,446,181
Préstamos castigados	0	0	(21,288,879)	(21,288,879)
<b>Saldo al final del período</b>	<b>162,144,001</b>	<b>121,713,009</b>	<b>45,940,892</b>	<b>329,797,902</b>

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

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

	31 de diciembre de 2021			Total
	PCE a 12 meses	PCE durante la vida total sin deterioro crediticio	PCE durante la vida total con deterioro crediticio	
Saldo al inicio del año	208,838,240	21,244,074	14,437,948	244,520,262
Transferido a 12 meses	7,257,469	(6,009,959)	(1,247,510)	0
Transferido a durante la vida total sin deterioro crediticio	(3,019,044)	3,806,251	(787,207)	0
Transferido a durante la vida total con deterioro crediticio	(3,688,030)	(2,995,494)	6,683,524	0
Recálculo de la cartera, neto	(23,670,722)	74,131,304	100,086,428	150,547,010
Nuevos préstamos	7,109,779	620,572	267,001	7,997,352
Préstamos cancelados	(6,083,013)	(6,297,411)	(4,919,327)	(17,299,751)
Recuperación de préstamos castigados	0	0	24,665,767	24,665,767
Préstamos castigados	0	0	(88,229,330)	(88,229,330)
<b>Saldo al final del año</b>	<b>186,744,679</b>	<b>84,499,337</b>	<b>50,957,294</b>	<b>322,201,310</b>

*Reserva para pérdidas en préstamos corporativos:*

	30 de septiembre de 2022			Total
	PCE a 12 meses	PCE durante la vida total sin deterioro crediticio	PCE durante la vida total con deterioro crediticio	
Saldo al inicio del período	10,644,205	45,313,579	89,546,968	145,504,752
Transferido a 12 meses	1,580,071	(1,549,323)	(30,748)	0
Transferido a durante la vida total sin deterioro crediticio	(172,414)	34,943,901	(34,771,487)	0
Transferido a durante la vida total con deterioro crediticio	(2,878)	(423,300)	426,178	0
Recálculo de la cartera, neto	(2,176,654)	32,384,423	(26,855,994)	3,351,775
Nuevos préstamos	2,951,948	5,096,831	637,891	8,686,670
Préstamos cancelados	(2,272,613)	(3,782,956)	(9,079,756)	(15,135,325)
Recuperación de préstamos castigados	0	0	274,834	274,834
Préstamos castigados	0	0	(1,452,582)	(1,452,582)
<b>Saldo al final del período</b>	<b>10,551,665</b>	<b>111,983,155</b>	<b>18,695,304</b>	<b>141,230,124</b>

	31 de diciembre de 2021			Total
	PCE a 12 meses	PCE durante la vida total sin deterioro crediticio	PCE durante la vida total con deterioro crediticio	
Saldo al inicio del año	16,884,875	50,715,206	71,675,064	139,275,145
Transferido a 12 meses	2,265,055	(1,952,484)	(312,571)	0
Transferido a durante la vida total sin deterioro crediticio	(261,110)	3,415,034	(3,153,924)	0
Transferido a durante la vida total con deterioro crediticio	(38,217)	(2,104,095)	2,142,312	0
Recálculo de la cartera, neto	(8,433,172)	(4,384,207)	23,397,900	10,580,521
Nuevos préstamos	2,737,134	4,085,209	14,857,478	21,679,821
Préstamos cancelados	(2,510,360)	(4,461,084)	(10,891,498)	(17,862,942)
Recuperación de préstamos castigados	0	0	647,106	647,106
Préstamos castigados	0	0	(8,814,899)	(8,814,899)
<b>Saldo al final del año</b>	<b>10,644,205</b>	<b>45,313,579</b>	<b>89,546,968</b>	<b>145,504,752</b>

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

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

El saldo de los intereses acumulados por cobrar de los préstamos a los cuales el Banco aplicó postergación de cuotas entre marzo 2020 y junio 2021 como medida de alivio financiero por COVID-19 ascienden a la suma B/.35,229,990 (31 de diciembre de 2021: B/.57,831,652).

El 59% (31 de diciembre de 2021: 60%) de la cartera crediticia del Banco está constituida por préstamos hipotecarios residenciales y comerciales con garantía de bienes inmuebles residenciales y comerciales o industriales.

El desglose de la cartera de préstamos por tipo de garantía, principalmente en hipotecas sobre bienes inmuebles y bienes muebles y otras garantías que incluyen prenda sobre depósitos y valores y fianzas corporativas, se detallan a continuación:

	<b>30 de septiembre 2022</b>	<b>31 de diciembre 2021</b>
	(en Miles)	
Hipotecas sobre bienes inmuebles	7,446,095	7,648,038
Hipotecas sobre bienes muebles	563,007	553,755
Depósitos	298,270	309,374
Otras garantías	221,124	191,467
Sin garantías	<u>2,873,025</u>	<u>2,595,145</u>
Total	<u>11,401,521</u>	<u>11,297,779</u>

Con respecto a préstamos que garantizan obligaciones, véase la Nota 16.

El Banco registró un crédito fiscal por la suma de B/.40,918,378 (2021: B/.38,645,640), producto del beneficio anual, por el otorgamiento de préstamos hipotecarios con intereses preferenciales.

Este beneficio es el equivalente a la diferencia entre los ingresos que hubiese recibido el Banco, en caso de haber cobrado la tasa de interés de referencia del mercado, que haya estado en vigor durante ese período y los ingresos efectivamente recibidos en concepto de intereses con relación a cada uno de los préstamos hipotecarios preferenciales.

**Arrendamientos Financieros, Neto**

El saldo de los arrendamientos financieros, neto de intereses no devengados y el perfil de vencimiento de los pagos mínimos se resume como sigue:

	<b>30 de septiembre 2022</b>	<b>31 de diciembre 2021</b>
Pagos mínimos hasta 1 año	33,534,888	33,018,809
Pagos mínimos de 1 a 6 años	47,507,412	39,573,120
Total de pagos mínimos	81,042,300	72,591,929
Menos: intereses no devengados	8,674,013	7,250,539
Total de arrendamientos financieros, neto	<u>72,368,287</u>	<u>65,341,390</u>

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

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

**(8) Inversiones en Asociadas**

Las inversiones en asociadas se detallan a continuación:

<u>Asociadas</u>	<u>Actividad</u>	<u>% de participación</u>		<u>30 de septiembre</u>	<u>31 de diciembre</u>
		<u>2022</u>	<u>2021</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Teleread, S. A.	Procesamiento de transacciones electrónicas	40%	40%	18,675,852	14,715,974
Proyectos de Infraestructura, S. A.	Inversionista en bienes raíces	38%	38%	5,424,254	5,937,537
Processing Center, S. A.	Procesamiento de tarjetas de crédito	49%	49%	7,420,684	1,486,356
Financial Warehousing of Latin America, Inc.	Administradora de fideicomisos de bienes muebles	38%	38%	<u>2,855,919</u>	<u>2,880,776</u>
				<u>34,376,709</u>	<u>25,020,643</u>

La información financiera de las inversiones en asociadas se resume a continuación:

<u>Asociadas</u>	<u>Fecha de Información Financiera</u>	<u>30 de septiembre de 2022</u>					<u>Utilidad Neta</u>	<u>Participación reconocida en resultados</u>
		<u>Activos</u>	<u>Pasivos</u>	<u>Patrimonio</u>	<u>Ingresos</u>	<u>Gastos</u>		
Teleread, S. A.	31-ago-2022	<u>64,679,948</u>	<u>17,971,862</u>	<u>46,708,086</u>	<u>37,939,273</u>	<u>26,508,806</u>	<u>11,430,467</u>	5,100,106
Proyectos de Infraestructura, S. A.	30-sep-2022	<u>14,218,533</u>	<u>0</u>	<u>14,218,533</u>	<u>2,032,258</u>	<u>644</u>	<u>2,031,614</u>	776,981
Processing Center, S. A.	31-ago-2022	<u>21,117,141</u>	<u>6,544,317</u>	<u>14,572,824</u>	<u>15,840,064</u>	<u>8,872,446</u>	<u>6,967,618</u>	5,934,327
Financial Warehousing of Latin America, Inc.	31-jul-2022	<u>13,556,634</u>	<u>5,709,072</u>	<u>7,847,562</u>	<u>2,669,700</u>	<u>1,625,753</u>	<u>1,043,947</u>	<u>238,483</u>
<b>Total</b>								<u>12,049,897</u>

<u>Asociadas</u>	<u>Fecha de Información Financiera</u>	<u>31 de diciembre de 2021</u>					<u>Utilidad Neta</u>	<u>Participación reconocida en resultados</u>
		<u>Activos</u>	<u>Pasivos</u>	<u>Patrimonio</u>	<u>Ingresos</u>	<u>Gastos</u>		
Teleread, S. A.	30-nov-2021	<u>55,254,713</u>	<u>14,431,200</u>	<u>40,823,513</u>	<u>45,778,734</u>	<u>33,200,215</u>	<u>12,578,519</u>	5,372,456
Proyectos de Infraestructura, S. A.	31-dic-2021	<u>15,561,919</u>	<u>0</u>	<u>15,561,919</u>	<u>1,388,530</u>	<u>616</u>	<u>1,387,914</u>	530,669
Processing Center, S. A.	31-oct-2021	<u>20,225,581</u>	<u>11,151,897</u>	<u>9,073,684</u>	<u>17,464,978</u>	<u>9,390,396</u>	<u>8,074,582</u>	4,290,608
Financial Warehousing of Latin America, Inc.	30-nov-2021	<u>12,399,417</u>	<u>4,187,211</u>	<u>8,212,206</u>	<u>4,173,638</u>	<u>2,460,304</u>	<u>1,713,334</u>	<u>639,410</u>
<b>Total</b>								<u>10,833,143</u>

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

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

**(9) Propiedades, Mobiliario, Equipo y Mejoras**

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

	<b>30 de septiembre de 2022</b>					
	<b>Terreno</b>	<b>Edificio</b>	<b>Licencias y proyectos de desarrollo interno</b>	<b>Mobiliario y Equipo</b>	<b>Mejoras</b>	<b>Total</b>
<b>Costo:</b>						
Al inicio del período	32,524,625	136,859,639	163,354,333	113,337,721	44,925,422	491,001,740
Adiciones	0	0	14,210,060	11,856,527	5,458,268	31,524,855
Ventas y descartes	<u>525,490</u>	<u>1,192,087</u>	<u>84,940</u>	<u>2,453,402</u>	<u>421,657</u>	<u>4,677,576</u>
Al final del período	<u>31,999,135</u>	<u>135,667,552</u>	<u>177,479,453</u>	<u>122,740,846</u>	<u>49,962,033</u>	<u>517,849,019</u>
<b>Depreciación y amortización acumulada:</b>						
Al inicio del período	0	40,160,798	94,662,985	84,555,316	32,496,804	251,875,903
Gasto del período	0	2,658,133	9,735,137	6,144,980	1,581,309	20,119,559
Ventas y descartes	<u>0</u>	<u>803,837</u>	<u>84,939</u>	<u>2,453,249</u>	<u>406,903</u>	<u>3,748,928</u>
Al final del período	<u>0</u>	<u>42,015,094</u>	<u>104,313,183</u>	<u>88,247,047</u>	<u>33,671,210</u>	<u>268,246,534</u>
Saldo neto	<u>31,999,135</u>	<u>93,652,458</u>	<u>73,166,270</u>	<u>34,493,799</u>	<u>16,290,823</u>	<u>249,602,485</u>
	<b>31 de diciembre de 2021</b>					
	<b>Terreno</b>	<b>Edificio</b>	<b>Licencias y proyectos de desarrollo interno</b>	<b>Mobiliario y Equipo</b>	<b>Mejoras</b>	<b>Total</b>
<b>Costo:</b>						
Al inicio del año	32,566,104	137,110,977	142,884,048	113,470,270	41,944,606	467,976,005
Adiciones	0	243,602	20,896,561	2,390,321	3,710,897	27,241,381
Ventas y descartes	<u>41,479</u>	<u>494,940</u>	<u>426,276</u>	<u>2,522,870</u>	<u>730,081</u>	<u>4,215,646</u>
Al final del año	<u>32,524,625</u>	<u>136,859,639</u>	<u>163,354,333</u>	<u>113,337,721</u>	<u>44,925,422</u>	<u>491,001,740</u>
<b>Depreciación y amortización acumulada:</b>						
Al inicio del año	0	37,058,835	84,121,051	78,790,441	31,171,643	231,141,970
Gasto del año	0	3,512,402	10,967,719	8,282,965	2,055,242	24,818,328
Ventas y descartes	<u>0</u>	<u>410,439</u>	<u>425,785</u>	<u>2,518,090</u>	<u>730,081</u>	<u>4,084,395</u>
Al final del año	<u>0</u>	<u>40,160,798</u>	<u>94,662,985</u>	<u>84,555,316</u>	<u>32,496,804</u>	<u>251,875,903</u>
Saldo neto	<u>32,524,625</u>	<u>96,698,841</u>	<u>68,691,348</u>	<u>28,782,405</u>	<u>12,428,618</u>	<u>239,125,837</u>

**(10) Activos por Derechos de Uso**

El movimiento de los activos por derechos de uso se detalla a continuación:

	<b>30 de septiembre 2022</b>	<b>31 de diciembre 2021</b>
<b>Costo:</b>		
Al inicio del período	26,704,514	25,538,433
Nuevos contratos	2,745,313	2,379,616
Cancelaciones	<u>(2,196,145)</u>	<u>(1,213,535)</u>
Al final del período	<u>27,253,682</u>	<u>26,704,514</u>
<b>Depreciación acumulada:</b>		
Al inicio del período	9,706,856	7,073,818
Gasto del período	2,554,847	3,566,896
Cancelaciones	<u>(1,511,912)</u>	<u>(933,858)</u>
Al final del período	<u>10,749,791</u>	<u>9,706,856</u>
<b>Saldo neto</b>	<u>16,503,891</u>	<u>16,997,658</u>

El gasto de depreciación de los activos por derechos de uso se incluye en el rubro de gastos de depreciación y amortización en el estado consolidado de resultados.



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

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

**(11) Ventas y Compras de Inversiones y Otros Activos Financieros Pendientes de Liquidación**

El Banco reconoce contablemente cada venta y compra de instrumentos financieros en la fecha en que se realizó la negociación; la liquidación de la transacción ocurre generalmente dentro del rango de 3 a 30 días laborables siguientes después de la fecha de negociación. El período comprendido entre la fecha de negociación y la fecha de liquidación varía según el tipo de instrumento financiero negociado y las normas que rigen al mercado en el cual la negociación ocurrió.

Las inversiones y otros activos financieros pendientes de liquidación ascendían a B/.335,011,764 (31 de diciembre de 2021: B/.222,866,524) por ventas de inversiones y otros activos financieros y B/.493,078,938 (31 de diciembre de 2021: B/.422,824,601) por compras de inversiones y otros activos financieros.

**(12) Plusvalía y Activos Intangibles, Netos**

El siguiente cuadro resume el saldo de la plusvalía generada por la adquisición y/o participación adquirida en las siguientes entidades:

<u>Empresa adquirente</u>	<u>Fecha de adquisición</u>	<u>Participación adquirida</u>	<u>% de participación adquirida</u>	<u>Saldo</u>
Banco General, S. A. (1)	Marzo 2004	ProFuturo-Administradora de Fondos de Pensiones y Cesantía, S. A.	17%	679,018
Banco General, S. A. (1)	Marzo 2005	BankBoston, N.A. – Panamá (operaciones bancarias)	100%	12,056,144
Profuturo - Administradora de Fondos de Pensiones y Cesantía, S. A. (2)	Marzo 2005	Compra de negocios de fideicomisos de fondos	100%	861,615
Banco General, S. A. (1)	Marzo 2007	Banco Continental de Panamá, S. A. y subsidiarias (banca y actividades fiduciarias)	100%	<u>27,494,722</u>
<b>Total</b>				<u><u>41,091,499</u></u>

(1) Banca UGE  
(2) Fondo de Pensiones y Jubilaciones

El movimiento de la plusvalía y activos intangibles se resume a continuación:

	<u>30 de septiembre de 2022</u>		
	<u>Plusvalía</u>	<u>Activos intangibles</u>	<u>Total</u>
<b>Costo:</b>			
Saldo al inicio del período	41,382,499	47,462,084	88,844,583
Pérdida por deterioro	<u>(291,000)</u>	<u>0</u>	<u>(291,000)</u>
Saldo al final del período	<u>41,091,499</u>	<u>47,462,084</u>	<u>88,553,583</u>
<b>Amortización acumulada:</b>			
Saldo al inicio del período	0	37,297,784	37,297,784
Amortización del período	<u>0</u>	<u>1,963,044</u>	<u>1,963,044</u>
Saldo al final del período	<u>0</u>	<u>39,260,828</u>	<u>39,260,828</u>
Saldo neto al final del período	<u>41,091,499</u>	<u>8,201,256</u>	<u>49,292,755</u>

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

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

	<b>31 de diciembre de 2021</b>		
	<b>Activos</b>		
	<b>Plusvalía</b>	<b>intangibles</b>	<b>Total</b>
<b>Costo:</b>			
Saldo al inicio del año	41,489,737	47,462,084	88,951,821
Pérdida por deterioro	<u>(107,238)</u>	<u>0</u>	<u>(107,238)</u>
Saldo al final del año	<u>41,382,499</u>	<u>47,462,084</u>	<u>88,844,583</u>
<b>Amortización acumulada:</b>			
Saldo al inicio del año	0	34,680,392	34,680,392
Amortización del año	<u>0</u>	<u>2,617,392</u>	<u>2,617,392</u>
Saldo al final del año	<u>0</u>	<u>37,297,784</u>	<u>37,297,784</u>
Saldo neto al final del año	<u>41,382,499</u>	<u>10,164,300</u>	<u>51,546,799</u>

Con el fin de comprobar un deterioro en las plusvalías u otros activos intangibles, se hace periódicamente una valuación de los diversos activos (contratos, carteras) o negocios adquiridos por el Banco que han generado las plusvalías o intangibles para determinar si el valor del activo o negocio excede el monto de la plusvalía o activo intangible en libros. El Banco ha identificado tres unidades generadoras de efectivo (UGE): Banca, Seguros y Reaseguros, y Fondo de Pensiones y Jubilaciones. Para efectos de las pruebas de deterioro, el crédito mercantil se asigna a la UGE de Banca y Fondo de Pensiones y Jubilaciones. Para hacer una valuación de la plusvalía o los activos intangibles, el Banco utiliza principalmente el modelo de descuento de flujos futuros netos de los activos o negocios correspondientes o métodos alternos de valuación de negocios incluyendo múltiplos de utilidades o de patrimonio, dependiendo del caso.

Es política del Banco realizar anualmente una prueba de deterioro o con mayor frecuencia cuando exista algún indicio de que un activo pueda estar deteriorado (un evento desencadenante). Al 30 de septiembre de 2022, la subsidiaria Vale General, S. A., tuvo una pérdida por deterioro de B/.291,000 en la plusvalía generada de la participación adquirida en Pases Alimenticios, S. A. (31 de diciembre de 2021: B/.107,238). En adición a lo antes indicado, la valuación que se hizo mediante el método de descuento de los flujos futuros netos generados por los activos o negocios adquiridos indica que el valor presente de estos excede el monto de las plusvalías o activos intangibles en libros.

Para llevar a cabo la valuación de los activos y negocios adquiridos se proyectaron los flujos futuros netos esperados de los activos o negocios, por períodos de entre seis y diez años, e igualmente se define un crecimiento a perpetuidad o múltiplo de flujos al final del período de la proyección de flujos para estimar el flujo terminal. Las tasas de crecimiento en los activos o negocios fluctúan con base en la naturaleza de cada uno, y el rango actual está entre 0% y 10%, mientras que la tasa de crecimiento perpetua está entre 0% y 5%.

# BANCO GENERAL, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

---

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

Para calcular el valor presente de los flujos futuros y determinar el valor de los activos o negocios que están siendo evaluados se utilizó como tasa de descuento el costo de capital promedio estimado del Banco para los períodos de tiempo contemplados, cuando la unidad de negocios evaluada es el Banco; cuando se descuentan flujos de fondos de activos o unidades con un perfil distinto al Banco, se utiliza el costo de capital aplicable a esa actividad en caso de diferir. El costo de capital del Banco está en función de las tasas de interés promedio a largo plazo de instrumentos AAA en dólares, de la prima por riesgo país, y de la prima de retorno para inversiones de capital aplicable. El costo de capital utilizado fluctúa entre 9% y 10% y cambia en el tiempo.

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

El gasto de la amortización de los activos intangibles y de la pérdida por deterioro de la plusvalía se presenta en el estado consolidado de resultados en el rubro de gastos por comisiones y otros gastos.

### (13) Activos Adjudicados para la Venta, Neto

El Banco mantiene activos adjudicados para la venta que ascienden a B/.34,157,124 (31 de diciembre de 2021: B/.28,309,715), menos una reserva de B/.2,468,554 (31 de diciembre de 2021: B/.2,328,545).

El movimiento de la reserva de activos adjudicados para la venta, se resume como sigue:

	<b>30 de septiembre <u>2022</u></b>	<b>31 de diciembre <u>2021</u></b>
Saldo al inicio del período	2,328,545	1,604,780
Provisión cargada a gastos	2,663,696	3,855,740
Reversión de provisión	(1,771,106)	(2,149,113)
Venta de activos adjudicados	<u>(752,581)</u>	<u>(982,862)</u>
Saldo al final del período	<u>2,468,554</u>	<u>2,328,545</u>

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

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

---

**(14) Valores Vendidos bajo Acuerdos de Recompra**

El Banco mantiene obligaciones producto de valores vendidos bajo acuerdos de recompra que ascienden a B/.244,771,738 con vencimientos varios hasta octubre de 2022 y tasas de interés anual de 3.15% hasta 3.37%; la tasa de interés promedio ponderada de estos valores es de 3.25%. Estos valores están garantizados con valores de inversión por B/.249,753,778.

Los valores vendidos bajo acuerdos de recompra a costo amortizado se detallan a continuación:

	<b>30 de septiembre 2022</b>
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	244,771,738
Intereses acumulados por pagar	<u>84,907</u>
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra a costo amortizado	<u>244,856,645</u>

**(15) Otros Pasivos Financieros a Valor Razonable**

El Banco mantiene en el rubro de otros pasivos, instrumentos financieros de deuda a valor razonable por ventas en corto, los cuales se detallan a continuación:

		<b>30 de septiembre 2022</b>	<b>31 de diciembre 2021</b>
Bonos del Gobierno de Estados Unidos	1	3,253,902	0
"Mortgage Backed Securities" (MBS)	2	<u>139,362,847</u>	<u>83,296,219</u>
Total		<u>142,616,749</u>	<u>83,296,219</u>

Ver descripción de los principales métodos de valorización, hipótesis y variables utilizadas en la estimación del valor razonable de estos pasivos y de los niveles en Nota 6.

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

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

**(16) Obligaciones y Colocaciones, Neto**

El Banco mantiene bonos y otras obligaciones, neto como sigue:

	<b>30 de septiembre 2022</b>	<b>31 de diciembre 2021</b>
Bonos corporativos con vencimiento en el año 2026 y tasa de interés de Libor 3 meses más un margen	2,680,000	2,680,000
Bonos corporativos con vencimiento en el año 2027 y tasa de interés anual de 4.125%	537,217,000	537,217,000
Financiamientos con vencimiento en el año 2022 y tasa de interés de Libor 12 meses más un margen	5,000,000	5,000,000
Financiamientos con vencimiento en el año 2024 y tasa de interés de Libor 6 meses más un margen	50,000,000	150,000,000
Financiamientos con vencimiento en el año 2025 y tasa de interés de Libor 6 meses más un margen	50,000,000	50,000,000
Financiamientos con vencimiento en el año 2025 y tasa de interés a Tasa Básica Pasiva del Banco Central de Costa Rica más un margen	1,996,966	2,469,522
Financiamiento bajo el programa de USAID (garante) con vencimiento en el año 2025 y tasa de interés anual fija de 7.65%	0	2,272,387
Notas con vencimiento en el año 2024 y tasa de interés fija	40,000,000	55,000,000
Notas con vencimiento en el año 2027 y tasa de interés fija	<u>71,250,000</u>	<u>75,000,000</u>
<b>Subtotal de obligaciones y colocaciones</b>	<b>758,143,966</b>	<b>879,638,909</b>
Cobertura de revaluación	<u>8,391,545</u>	<u>14,007,166</u>
<b>Total de obligaciones y colocaciones, neto</b>	<b><u>766,535,511</u></b>	<b><u>893,646,075</u></b>

Las obligaciones y colocaciones a costo amortizado se detallan a continuación:

	<b>30 de septiembre 2022</b>	<b>31 de diciembre 2021</b>
Obligaciones y colocaciones, neto	766,535,511	893,646,075
Intereses acumulados por pagar	<u>4,512,840</u>	<u>10,934,902</u>
Obligaciones y colocaciones a costo amortizado	<u>771,048,351</u>	<u>904,580,977</u>

## **BANCO GENERAL, S. A. Y SUBSIDIARIAS**

(Panamá, República de Panamá)

### **Notas a los Estados Financieros Consolidados**

---

El financiamiento obtenido en 1995 bajo el Programa de Vivienda con el USAID fue producto de la participación del Banco en el Programa de Vivienda No. 525-HG-013 efectuado con la Agencia de los Estados Unidos para el Desarrollo Internacional (USAID) en el cual se contemplaba el financiamiento para viviendas de bajo costo por inversionistas extranjeros. Este financiamiento tenía un plazo original de 30 años, con 10 años de gracia en el pago de capital. Este financiamiento fue redimido anticipadamente durante el mes de junio, no obstante, hasta el momento de su cancelación estaba garantizado por la fianza del USAID; a su vez, el Banco mantuvo garantías mínimas al 31 de diciembre de 2021 por la suma de B/.2,840,484, a través de cesión bajo condición suspensiva de cartera hipotecaria a favor de USAID que representa un monto igual a 1.25 veces el importe de los financiamientos recibidos.

El Banco es el beneficiario residual de los activos líquidos de Banco General DPR Funding Limited, un vehículo de propósito específico. A través de este vehículo se han ejecutado las siguientes transacciones que actualmente están vigentes: notas emitidas por B/.200,000,000 en el 2016 y notas emitidas por B/.75,000,000 en el 2017, todos respaldados con flujos futuros de transferencias recibidas (MT103). El Banco mantiene depósitos Money Market por la suma igual al próximo pago de capital e intereses del total de los financiamientos, los cuales se presentan dentro del rubro de depósitos en bancos. El saldo de estas transacciones es de B/.111,250,000 (31 de diciembre de 2021: B/.130,000,000).

Las notas antes citadas se pactaron a los siguientes plazos y tipo de tasas: para las del 2016 a 8 años con amortizaciones a capital a partir del tercer año y tasa de interés fija, para las del 2017 a 10 años con amortizaciones a capital a partir del quinto año y tasa de interés fija.

En agosto de 2017, el Banco emitió bonos en los mercados internacionales bajo la Regla 144A/Reg S por B/.550,000,000 con un cupón de 4.125% fijo a diez años y con vencimiento 7 de agosto de 2027. Los bonos tienen pagos de intereses semestrales los días 7 en los meses de febrero y agosto de cada año. El monto de capital será pagado al vencimiento.

En diciembre de 2019, el Banco suscribió un contrato de préstamo a largo plazo con una entidad multilateral por B/.150,000,000 a una tasa variable de Libor 6 meses más un margen y pago de intereses semestrales. El saldo de este financiamiento es de B/.50,000,000 (31 de diciembre de 2021: B/.150,000,000).

En abril de 2020, el Banco suscribió un contrato de préstamo a largo plazo con una entidad multilateral por B/.50,000,000 a una tasa variable de Libor 6 meses más un margen y pago de intereses semestrales y capital al vencimiento.

El Banco no ha tenido incumplimientos de principal, intereses u otras cláusulas contractuales con relación a sus obligaciones y colocaciones.

**BANCO GENERAL, S. A. Y SUBSIDIARIAS**

(Panamá, República de Panamá)

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

El movimiento de las obligaciones y colocaciones, neto se detalla a continuación para propósito de conciliación con el estado consolidado de flujos de efectivo:

	<b>30 de septiembre</b>	
	<b><u>2022</u></b>	<b><u>2021</u></b>
Saldo al inicio del período	893,646,075	1,076,468,583
Redención de colocaciones y cancelación de obligaciones	(121,494,943)	(143,862,838)
Cobertura de revaluación	<u>(5,615,621)</u>	<u>(15,197,929)</u>
Saldo al final del período	<u>766,535,511</u>	<u>917,407,816</u>

**(17) Bonos Perpetuos**

Mediante Resolución No.366-08 de 24 de noviembre de 2008, emitida por la Superintendencia del Mercado de Valores de la República de Panamá, se autoriza a Banco General, S. A. a ofrecer mediante Oferta Pública, Bonos Perpetuos por un valor nominal total hasta de B/.250,000,000. Los Bonos serán emitidos en forma nominativa, registrada, sin cupones, en una serie, en denominaciones de B/.10,000 y en múltiplos integrales de B/.1,000, sin fecha de vencimiento o redención específica, los cuales fueron redimidos en su totalidad el 15 de junio de 2021 acorde con el proceso establecido en el prospecto informativo.

Mediante Resolución No.SMV-200-2021 de 22 de abril de 2021, emitida por la Superintendencia del Mercado de Valores de la República de Panamá, se autoriza a Banco General, S. A. a ofrecer mediante Oferta Pública, Bonos Subordinados Perpetuos no acumulativos por un valor nominal total hasta de B/.500,000,000. Los Bonos serán emitidos en forma nominativa, registrada, sin cupones, en una serie, en denominaciones de B/.200,000 y en múltiplos integrales de B/.1,000, sin fecha de vencimiento o redención específica. Igualmente, podrán ser redimidos por el Emisor, a su discreción de forma total o parcial, a partir del décimo año después de la fecha de emisión y en cualquier día de pago de interés posterior a dicha primera fecha de redención. Los Bonos devengarán una tasa de interés durante los primeros diez años de 5.25% y los intereses serán pagados semestralmente. El Banco, bajo algunas circunstancias descritas en el prospecto informativo, podrá suspender el pago de intereses sin considerarse un evento de incumplimiento. Los Bonos están subordinados, en cuanto a prelación de pago, a todos los créditos preferenciales existentes y futuros del emisor, y están respaldados sólo por el crédito general de Banco General, S. A.

El movimiento de los bonos perpetuos se detalla a continuación:

	<b>30 de septiembre</b>	<b>31 de diciembre</b>
	<b><u>2022</u></b>	<b><u>2021</u></b>
Saldo al inicio del período	400,000,000	217,680,000
Emisión	0	400,000,000
Redención	<u>0</u>	<u>(217,680,000)</u>
Saldo al final del período	<u>400,000,000</u>	<u>400,000,000</u>

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

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

---

Los bonos perpetuos a costo amortizado se detallan a continuación:

	<b>30 de septiembre 2022</b>	<b>31 de diciembre 2021</b>
Bonos perpetuos	400,000,000	400,000,000
Intereses acumulados por pagar	<u>8,400,000</u>	<u>3,150,000</u>
Bonos perpetuos a costo amortizado	<u>408,400,000</u>	<u>403,150,000</u>

**(18) Pasivos por Arrendamientos**

El movimiento de los pasivos por arrendamientos se detalla a continuación:

	<b>30 de septiembre 2022</b>	<b>31 de diciembre 2021</b>
Saldo al inicio del período	18,545,622	19,696,316
Nuevos contratos	2,745,313	2,379,616
Pagos	(2,430,585)	(3,233,085)
Cancelaciones	<u>(712,426)</u>	<u>(297,225)</u>
Saldo al final del período	<u>18,147,924</u>	<u>18,545,622</u>

El gasto por intereses de los pasivos por arrendamientos por B/.591,262 (2021: B/.648,443) se incluye en el rubro de gastos por comisiones y otros gastos en el estado consolidado de resultados.

El Banco mantiene pasivos por arrendamientos cuyos contratos oscilan entre 1 y 20 años (31 de diciembre de 2021: 1 y 20 años), y fueron calculados utilizando tasas de descuento entre 3.00% y 5.88% (31 de diciembre de 2021: 3.00% y 5.88%).



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

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

**(19) Reservas de Operaciones de Seguros**

Las reservas de operaciones de seguros ascendían a B/.20,450,905 (31 de diciembre de 2021: B/.19,702,364) y están compuestas de primas no devengadas y siniestros pendientes de liquidar, estimados.

El movimiento de las reservas de operaciones de seguros se resume a continuación:

	<b>30 de septiembre 2022</b>	<b>31 de diciembre 2021</b>
<b>Primas No Devengadas</b>		
Saldo al inicio del período	20,473,022	21,103,378
Primas emitidas	33,883,866	40,003,701
Primas ganadas	<u>(32,139,794)</u>	<u>(40,634,057)</u>
Saldo al final del período	22,217,094	20,473,022
Participación de reaseguradores	<u>(4,767,754)</u>	<u>(3,990,237)</u>
Primas no devengadas, neta	<u>17,449,340</u>	<u>16,482,785</u>
<b>Siniestros Pendientes de Liquidar, Estimados</b>		
Saldo al inicio del período	4,574,850	3,413,785
Siniestros incurridos	7,244,442	13,093,422
Siniestros pagados	<u>(7,593,556)</u>	<u>(11,932,357)</u>
Saldo al final del período	4,225,736	4,574,850
Participación de reaseguradores	<u>(1,224,171)</u>	<u>(1,355,271)</u>
Siniestros pendientes de liquidar, estimados, neto	<u>3,001,565</u>	<u>3,219,579</u>
<b>Total de reservas de operaciones de seguros</b>	<u>20,450,905</u>	<u>19,702,364</u>

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

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

**(20) Concentración de Activos y Pasivos Financieros**

La concentración de activos y pasivos más significativos por región geográfica es la siguiente:

	<b>30 de septiembre de 2022</b>			<b>Total</b>
	<b>Panamá</b>	<b>América Latina y el Caribe</b>	<b>Estados Unidos de América y Otros</b>	
<b>Activos:</b>				
Depósitos en bancos:				
A la vista	63,638,178	83,782,984	187,251,646	334,672,808
A plazo	92,500,000	404,781	0	92,904,781
Inversiones y otros activos financieros a VR con cambios en resultados	77,604,939	26,341,032	631,953,213	735,899,184
Inversiones y otros activos financieros a VR OUI	1,217,316,555	223,440,080	3,170,439,596	4,611,196,231
Inversiones y otros activos financieros a costo amortizado, neto	0	1,567,392	131,284,244	132,851,636
Préstamos	<u>10,160,501,008</u>	<u>1,131,438,036</u>	<u>109,581,510</u>	<u>11,401,520,554</u>
<b>Total</b>	<u><b>11,611,560,680</b></u>	<u><b>1,466,974,305</b></u>	<u><b>4,230,510,209</b></u>	<u><b>17,309,045,194</b></u>
<b>Pasivos:</b>				
Depósitos:				
A la vista	2,656,861,510	111,277,990	8,761,076	2,776,900,576
Ahorros	4,979,040,041	104,775,452	13,763,921	5,097,579,414
A plazo	5,146,211,851	208,257,126	4,965,546	5,359,434,523
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	0	0	244,771,738	244,771,738
Obligaciones y colocaciones, neto	2,680,000	1,996,967	761,858,544	766,535,511
Bonos perpetuos	0	0	400,000,000	400,000,000
Pasivos por arrendamientos	17,424,162	723,762	0	18,147,924
Otros pasivos / inversiones vendidas en corto	0	0	<u>142,616,749</u>	<u>142,616,749</u>
<b>Total</b>	<u><b>12,802,217,564</b></u>	<u><b>427,031,297</b></u>	<u><b>1,576,737,574</b></u>	<u><b>14,805,986,435</b></u>
Compromisos y contingencias	<u>585,178,125</u>	<u>6,319,426</u>	<u>0</u>	<u>591,497,551</u>
	<b>31 de diciembre de 2021</b>			<b>Total</b>
	<b>Panamá</b>	<b>América Latina y el Caribe</b>	<b>Estados Unidos de América y Otros</b>	
<b>Activos:</b>				
Depósitos en bancos:				
A la vista	57,463,523	84,602,921	141,898,031	283,964,475
A plazo	193,837,296	415,362	0	194,252,658
Inversiones y otros activos financieros a VR con cambios en resultados	82,116,645	37,161,623	903,088,226	1,022,366,494
Inversiones y otros activos financieros a VR OUI	1,213,767,486	258,586,337	3,558,223,722	5,030,577,545
Inversiones y otros activos financieros a costo amortizado, neto	0	2,992,694	119,192,848	122,185,542
Préstamos	<u>10,034,446,400</u>	<u>1,238,039,842</u>	<u>25,292,721</u>	<u>11,297,778,963</u>
<b>Total</b>	<u><b>11,581,631,350</b></u>	<u><b>1,621,798,779</b></u>	<u><b>4,747,695,548</b></u>	<u><b>17,951,125,677</b></u>
<b>Pasivos:</b>				
Depósitos:				
A la vista	3,032,819,682	113,073,704	17,102,832	3,162,996,218
Ahorros	4,860,924,017	91,664,791	12,806,254	4,965,395,062
A plazo	5,429,204,249	238,273,639	4,742,503	5,672,220,391
Obligaciones y colocaciones, neto	2,680,000	2,469,523	888,496,552	893,646,075
Bonos perpetuos	0	0	400,000,000	400,000,000
Pasivos por arrendamientos	17,565,239	980,383	0	18,545,622
Otros pasivos / inversiones vendidas en corto	0	0	<u>83,296,219</u>	<u>83,296,219</u>
<b>Total</b>	<u><b>13,343,193,187</b></u>	<u><b>446,462,040</b></u>	<u><b>1,406,444,360</b></u>	<u><b>15,196,099,587</b></u>
Compromisos y contingencias	<u>519,692,000</u>	<u>7,120,909</u>	<u>0</u>	<u>526,812,909</u>

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

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

**(21) Información de Segmentos**

El Banco mantiene tres segmentos de negocio para sus análisis financieros, donde ofrecen diferentes productos y servicios y se gestionan por separado, consistente con la forma en que la gerencia recibe datos, presupuestos y evalúa el desempeño de los segmentos.

<u>Segmentos</u>	<u>Operaciones</u>
<b>Banca y Actividades Financieras</b>	Servicios financieros varios, principalmente banca corporativa, hipotecaria y de consumo, arrendamientos financieros, administración de fideicomisos, administración y comercialización de vales alimenticios, administración de activos y corretaje de valores.
<b>Seguros y Reaseguros</b>	Seguros y reaseguros de pólizas de ramos generales, colectivo de vida y riesgos diversos.
<b>Fondos de Pensiones y Cesantía</b>	Administración de fondos de pensiones y jubilaciones, cesantías y de inversiones.

La administración ha elaborado la siguiente información de segmento con base en los negocios del Banco para sus análisis financieros:

	<b>30 de septiembre de 2022</b>				
	<b>Banca y Actividades Financieras</b>	<b>Seguros y Reaseguros</b>	<b>Fondos de Pensiones y Cesantía</b>	<b>Eliminaciones</b>	<b>Total Consolidado</b>
Ingresos por intereses y comisiones	710,057,749	5,267,893	1,169,912	4,135,263	712,360,291
Gastos por intereses y provisiones, netas	208,271,879	42,188	0	4,135,263	204,178,804
Otros ingresos, neto	80,698,248	22,574,168	11,592,357	8,604	114,856,169
Gastos generales y administrativos	210,234,192	2,076,769	3,912,535	8,604	216,214,892
Gasto de depreciación y amortización	22,461,688	10,213	202,505	0	22,674,406
Participación patrimonial en asociadas	12,049,897	0	0	0	12,049,897
Utilidad neta antes del impuesto sobre la renta	361,838,135	25,712,891	8,647,229	0	396,198,255
Impuesto sobre la renta, estimado	45,183,392	4,065,874	1,956,291	0	51,205,557
Impuesto sobre la renta, diferido	(1,257,845)	0	0	0	(1,257,845)
Impuesto sobre la renta, neto	43,925,547	4,065,874	1,956,291	0	49,947,712
Utilidad neta	<u>317,912,588</u>	<u>21,647,017</u>	<u>6,690,938</u>	<u>0</u>	<u>346,250,543</u>
<b>Total de activos</b>	<u>18,315,353,692</u>	<u>335,060,996</u>	<u>57,633,715</u>	<u>300,911,199</u>	<u>18,407,137,204</u>
<b>Total de pasivos</b>	<u>16,226,337,523</u>	<u>58,707,230</u>	<u>6,053,080</u>	<u>281,505,137</u>	<u>16,009,592,696</u>

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

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

	<b>30 de septiembre de 2021</b>				
	<b>Banca y Actividades Financieras</b>	<b>Seguros y Reaseguros</b>	<b>Fondos de Pensiones y Cesantía</b>	<b>Eliminaciones</b>	<b>Total Consolidado</b>
Ingresos por intereses y comisiones	683,053,877	5,181,612	1,156,827	3,779,917	685,612,399
Gastos por intereses y provisiones, netas	333,631,633	(36,960)	0	3,779,917	329,814,756
Otros ingresos, neto	144,398,489	19,465,095	11,104,649	7,675	174,960,558
Gastos generales y administrativos	193,652,167	2,176,779	3,710,878	7,675	199,532,149
Gasto de depreciación y amortización	20,788,302	167,063	207,060	0	21,162,425
Participación patrimonial en asociadas	7,346,843	0	0	0	7,346,843
Utilidad neta antes del impuesto sobre la renta	286,727,107	22,339,825	8,343,538	0	317,410,470
Impuesto sobre la renta, estimado	32,772,295	2,947,345	1,856,140	0	37,575,780
Impuesto sobre la renta, diferido	(20,712,199)	0	0	0	(20,712,199)
Impuesto sobre la renta, neto	12,060,096	2,947,345	1,856,140	0	16,863,581
Utilidad neta	<u>274,667,011</u>	<u>19,392,480</u>	<u>6,487,398</u>	<u>0</u>	<u>300,546,889</u>
Total de activos	<u>18,660,982,003</u>	<u>309,100,953</u>	<u>51,765,474</u>	<u>220,151,522</u>	<u>18,801,696,908</u>
Total de pasivos	<u>16,235,811,552</u>	<u>53,724,332</u>	<u>5,690,207</u>	<u>200,745,460</u>	<u>16,094,480,631</u>

**(22) Patrimonio**

El capital autorizado en acciones de Banco General, S. A., está representado por 10,000,000 acciones comunes sin valor nominal (31 de diciembre de 2021: 10,000,000 acciones comunes sin valor nominal) de los cuales hay emitidas y en circulación 9,787,108 acciones comunes (31 de diciembre de 2021: 9,787,108 acciones comunes).

Las reservas legales fueron establecidas por las regulaciones de la Superintendencia de Bancos de Panamá, la Superintendencia de Seguros y Reaseguros de Panamá y la Superintendencia General de Entidades Financieras de Costa Rica.

El detalle de las reservas legales y su traspaso de utilidades no distribuidas se resume a continuación:

	<b>30 de septiembre de 2022</b>					
	<b>Reservas</b>					
	<b>Dinámica</b>	<b>Bienes adjudicados</b>	<b>Préstamos en proceso de adjudicación</b>	<b>Legal</b>	<b>Seguros</b>	<b>Total</b>
Banco General, S. A.	133,877,476	3,717,072	12,870,653	0	0	150,465,201
Finanzas Generales, S. A.	2,810,061	0	0	0	0	2,810,061
General de Seguros, S. A.	0	0	0	0	37,332,436	37,332,436
Banco General (Overseas), Inc.	10,614,993	0	0	0	0	10,614,993
Banco General (Costa Rica), S. A.	4,951,850	0	0	1,794,475	0	6,746,325
<b>Total</b>	<u>152,254,380</u>	<u>3,717,072</u>	<u>12,870,653</u>	<u>1,794,475</u>	<u>37,332,436</u>	<u>207,969,016</u>

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

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

	<u>31 de diciembre de 2021</u>					<u>Total</u>
	<u>Dinámica</u>	<u>Bienes adjudicados</u>	<u>Reservas Préstamos en proceso de adjudicación</u>	<u>Legal</u>	<u>Seguros</u>	
Banco General, S. A.	133,877,476	2,665,161	7,610,900	0	0	144,153,537
Finanzas Generales, S. A.	2,810,061	0	0	0	0	2,810,061
General de Seguros, S. A.	0	0	0	0	35,557,503	35,557,503
Banco General (Overseas), Inc.	10,614,993	0	0	0	0	10,614,993
Banco General (Costa Rica), S. A.	<u>4,951,850</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>1,794,475</u>	<u>0</u>	<u>6,746,325</u>
<b>Total</b>	<u>152,254,380</u>	<u>2,665,161</u>	<u>7,610,900</u>	<u>1,794,475</u>	<u>35,557,503</u>	<u>199,882,419</u>
<b>Traspaso de utilidades no distribuidas del período</b>	<u>0</u>	<u>1,051,911</u>	<u>5,259,753</u>	<u>0</u>	<u>1,774,933</u>	<u>8,086,597</u>

El Banco, a través de su subsidiaria General de Seguros, S. A., mantiene reservas legales, reservas para desviaciones estadísticas y reservas para riesgos catastróficos establecidas por la Superintendencia de Seguros y Reaseguros de Panamá. El uso y restitución de estas reservas será reglamentado por la Superintendencia de Seguros y Reaseguros de Panamá.

El impuesto complementario, de las compañías constituidas en la República de Panamá, corresponde al anticipo del impuesto sobre dividendos que se aplica a las utilidades netas del año anterior, y que el contribuyente debe retener y pagar a las autoridades fiscales dentro de los plazos establecidos. El impuesto es atribuible al accionista y se aplica como crédito fiscal al momento de la distribución de los dividendos en función del período fiscal a distribuir.

**(23) (Pérdida) Ganancia en Instrumentos Financieros, Neta**

La (pérdida) ganancia en instrumentos financieros, neta incluida en el estado consolidado de resultados, se resume a continuación:

	<u>III Trimestre</u>		<u>Acumulado</u>	
	<u>30 de septiembre 2022</u>	<u>2021</u>	<u>30 de septiembre 2022</u>	<u>2021</u>
Pérdida no realizada en inversiones y otros activos financieros	(22,088,275)	(7,814,763)	(68,299,476)	(17,338,998)
Ganancia (pérdida) no realizada en instrumentos derivados	8,344,813	(2,036,914)	16,554,630	484,614
(Pérdida) ganancia en venta de inversiones y otros activos financieros a VR con cambios en resultados, neta	(3,862,745)	21,895,636	(36,967,372)	1,046,670
(Pérdida) ganancia en venta de inversiones y otros activos financieros a VR OUI, neta	(13,735,503)	(11,174,962)	(34,004,780)	21,601,430
Ganancia realizada en instrumentos derivados	<u>20,470,450</u>	<u>5,370,241</u>	<u>45,715,058</u>	<u>11,169,175</u>
<b>Total (pérdida) ganancia en instrumentos financieros, neta</b>	<u>(10,871,260)</u>	<u>6,239,238</u>	<u>(77,001,940)</u>	<u>16,962,891</u>

En el rubro de (pérdida) ganancia en venta de inversiones y otros activos financieros a VR con cambios en resultados, neta se incluye ganancia en venta de instrumentos financieros de deuda por ventas en corto por B/. 13,307,614 (2021: pérdida de B/. 804,528).

El detalle de la (pérdida) ganancia en venta de inversiones y otros activos financieros, neta por tipo de clasificación, se presenta en la Nota 6.

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

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

**(24) Honorarios y Otras Comisiones y Otros Ingresos, Neto**

Los honorarios y otras comisiones incluidos en el estado consolidado de resultados, se resumen a continuación:

	<u>III Trimestre</u>		<u>Acumulado</u>	
	<u>30 de septiembre</u>	<u>30 de septiembre</u>	<u>30 de septiembre</u>	<u>30 de septiembre</u>
	<u>2022</u>	<u>2021</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Servicios bancarios de tarjetas de débito y crédito	51,265,711	40,519,536	142,666,633	107,534,738
Servicios bancarios otros	18,885,831	15,866,699	53,436,145	43,692,682
Administración de fondos y fideicomisos	5,622,364	5,640,315	16,763,380	16,357,476
Corretaje de valores	3,544,466	5,820,336	10,752,331	13,129,582
Operaciones de seguros y reaseguros	619,673	628,920	1,553,049	1,294,165
Negocio de vales alimenticios	393,371	312,115	1,142,415	1,254,060
Total de honorarios y otras comisiones	<u>80,331,416</u>	<u>68,787,921</u>	<u>226,313,953</u>	<u>183,262,703</u>

Los otros ingresos, neto incluidos en el estado consolidado de resultados, se resumen a continuación:

	<u>III Trimestre</u>		<u>Acumulado</u>	
	<u>30 de septiembre</u>	<u>30 de septiembre</u>	<u>30 de septiembre</u>	<u>30 de septiembre</u>
	<u>2022</u>	<u>2021</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Dividendos	751,545	337,540	2,235,811	1,018,471
Fluctuaciones cambiarias, netas	(61,070)	14,104	(95,235)	(14,275)
Servicios bancarios varios	3,415,982	2,944,138	9,667,851	9,258,952
Ganancia en venta de activo fijo, neta	602,454	17,505	1,668,957	789,326
Servicios fiduciarios	5,410	11,900	29,835	38,825
Otros ingresos	<u>2,779,310</u>	<u>3,629,376</u>	<u>4,103,314</u>	<u>10,362,885</u>
Total de otros ingresos, neto	<u>7,493,631</u>	<u>6,954,563</u>	<u>17,610,533</u>	<u>21,454,184</u>

**(25) Beneficios a Colaboradores**

Los aportes que efectúa el Banco en concepto de contribución para beneficio de sus colaboradores son reconocidos como gastos en el estado consolidado de resultados, en el rubro de salarios y otros gastos de personal.

**Plan de Opción de Compra de Acciones**

El saldo de las opciones es de 1,614,538 (31 de diciembre de 2021: 1,728,856), las cuales tienen un precio promedio de ejecución de B/.70.42 (31 de diciembre de 2021: B/.69.97). El total del gasto de las opciones otorgadas a los participantes con base en el valor razonable fue por la suma de B/.907,949 (2021: B/.923,048). Estas opciones podrán ser ejercidas por los ejecutivos hasta el año 2029.

**Plan de Acciones Restringidas**

En marzo de 2018, la Junta Directiva de Grupo Financiero BG, S. A. aprobó reservar un total de hasta 350,000 acciones comunes de su capital autorizado para que puedan ser adjudicadas bajo el Plan de Acciones Restringidas para los participantes, el cual estará vigente para el período 2018-2022.

# BANCO GENERAL, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

---

El número de acciones a ser conferidas será determinado anualmente por el Comité de Compensación de la Junta Directiva de Grupo Financiero BG, S. A. con base en el desempeño del Banco y de los participantes.

Las acciones que se confieren a los participantes se adjudican al precio promedio de la Bolsa Latinoamericana de Valores, S. A. del mes anterior a la adjudicación.

Una vez conferidas las acciones restringidas, el participante podrá disponer de ellas de la siguiente manera: 50% a partir del primer año y 50% el segundo año.

Por ser el plan de acciones restringidas unilateral y voluntario, el mismo puede ser descontinuado por la Junta Directiva de Grupo Financiero BG, S. A. en cualquier momento.

Del plan de acciones restringidas, no se otorgaron acciones durante el período terminado al 30 de septiembre 2022 y 2021.

### Plan de Jubilación

El Banco mantiene un plan de jubilación cerrado, el cual fue modificado previa aprobación de la Junta Directiva durante el año 1998, el cual es administrado por un agente fiduciario.

El aporte al plan de jubilación fue por la suma de B/.64,935 (2021: B/.61,200) y los pagos a ex-colaboradores que se han acogido al plan de jubilación ascienden a B/.117,131 (2021: B/.119,282).

### (26) 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 presentados.

De acuerdo a la legislación fiscal vigente, están exentas del pago del impuesto sobre la renta las ganancias provenientes de operaciones extranjeras, los intereses ganados sobre depósitos a plazo en bancos locales, de bonos u otros títulos registrados en la Superintendencia del Mercado de Valores y listados en la Bolsa Latinoamericana de Valores, S. A. y de valores y de préstamos al Estado y sus instituciones autónomas y semi-autónomas.

Las compañías incorporadas en las siguientes jurisdicciones están sujetas al impuesto sobre la renta conforme a la legislación tributaria de cada país:

<u>País</u>	<u>Tasa impositiva</u>
Panamá	25%
Costa Rica	30%

Las compañías incorporadas en Islas Caimán e Islas Vírgenes Británicas, no están sujetas al pago de impuesto sobre la renta en estas jurisdicciones, debido a la naturaleza de sus operaciones extranjeras.

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

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

El impuesto sobre la renta, neto se detalla a continuación:

	<u>III Trimestre</u>		<u>Acumulado</u>	
	<u>30 de septiembre</u>		<u>30 de septiembre</u>	
	<u>2022</u>	<u>2021</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Impuesto sobre la renta estimado	20,664,518	14,071,240	51,703,402	38,118,371
Ajuste por impuesto de períodos anteriores	(255,972)	0	(497,845)	(542,591)
Impuesto sobre la renta diferido	<u>3,347,300</u>	<u>(9,270,279)</u>	<u>(1,257,845)</u>	<u>(20,712,199)</u>
Total de impuesto sobre la renta, neto	<u>23,755,846</u>	<u>4,800,961</u>	<u>49,947,712</u>	<u>16,863,581</u>

A continuación se detalla el impuesto sobre la renta diferido activo y pasivo registrados por el Banco:

	<u>30 de septiembre</u>	<u>31 de diciembre</u>	<u>Efectos en</u>
	<u>2022</u>	<u>2021</u>	<u>resultados</u>
<b>Impuesto sobre la renta diferido – activo:</b>			
Reserva para pérdidas en préstamos	113,410,395	111,748,611	1,661,784
Reserva para activos adjudicados para la venta	<u>194,160</u>	<u>285,836</u>	<u>(91,676)</u>
Total impuesto sobre la renta diferido – activo	<u>113,604,555</u>	<u>112,034,447</u>	<u>1,570,108</u>
<b>Impuesto sobre la renta diferido – pasivo:</b>			
Reserva para arrendamientos financieros incobrables	(568,201)	(573,587)	5,386
Reserva para pérdidas en préstamos	959,409	959,409	0
Reserva para activos adjudicados para la venta	0	(1,488)	1,488
Reserva para pérdidas en inversiones	(8,728)	(8,728)	0
Operaciones de arrendamientos financieros	2,168,503	1,812,635	355,868
Comisiones diferidas	<u>232,144</u>	<u>283,172</u>	<u>(51,028)</u>
Total impuesto sobre la renta diferido – pasivo	<u>2,783,127</u>	<u>2,471,413</u>	<u>311,714</u>
Efecto por diferencial cambiario			<u>549</u>
Total de impuesto sobre la renta diferido			<u>1,257,845</u>

Con base en los resultados actuales y proyectados, la administración del Banco considera que habrá ingresos gravables suficientes para absorber los impuestos diferidos detallados anteriormente.



**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

---

**(27) Compromisos y Contingencias**

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

Los compromisos por garantías otorgadas por orden de clientes, las cartas de crédito y cartas promesa de pago conllevan cierto elemento de riesgo de pérdida en caso de incumplimiento por parte del cliente, neto de las garantías tangibles que amparan estas transacciones. Las políticas y procedimientos del Banco en el otorgamiento de estos compromisos son similares a aquellas utilizadas al extender créditos que están contabilizados en los activos del Banco.

De conformidad con los cálculos efectuados por la administración, los montos de reservas para pérdidas crediticias esperadas asociadas a estos compromisos no son significativos.

A continuación se presenta el resumen de estas operaciones fuera del estado consolidado de situación financiera por vencimiento:

	<b>30 de septiembre de 2022</b>		
	<b>0 – 1</b>	<b>1 – 5</b>	
	<b>año</b>	<b>años</b>	<b>Total</b>
Cartas de crédito	106,612,420	12,582,827	119,195,247
Garantías bancarias	75,290,677	1,500,353	76,791,030
Cartas promesa de pago	<u>395,511,274</u>	<u>0</u>	<u>395,511,274</u>
Total	<u>577,414,371</u>	<u>14,083,180</u>	<u>591,497,551</u>

	<b>31 de diciembre de 2021</b>		
	<b>0 – 1</b>	<b>1 – 5</b>	
	<b>año</b>	<b>años</b>	<b>Total</b>
Cartas de crédito	99,236,056	1,491,798	100,727,854
Garantías bancarias	78,890,226	1,410,916	80,301,142
Cartas promesa de pago	<u>345,783,913</u>	<u>0</u>	<u>345,783,913</u>
Total	<u>523,910,195</u>	<u>2,902,714</u>	<u>526,812,909</u>

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

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

Análisis de la Calidad Crediticia de los Compromisos y Contingencias

La siguiente tabla presenta el análisis de la calidad crediticia de los compromisos y contingencias, incluyendo contagio de las operaciones para su clasificación, mantenidas por el Banco:

	<b>30 de septiembre 2022</b>	<b>31 de diciembre 2021</b>
<b><u>Máxima exposición</u></b>		
Valor en libros	<u>591,497,551</u>	<u>526,812,909</u>
<b><u>Cartas de crédito</u></b>		
Grado 1: Normal	114,052,075	92,681,980
Grado 2: Mención especial	2,119,392	5,488,416
Grado 3: Subnormal	2,223,780	2,557,458
Grado 4: Dudoso	800,000	0
Monto bruto	<u>119,195,247</u>	<u>100,727,854</u>
<b><u>Garantías bancarias</u></b>		
Grado 1: Normal	73,498,043	76,422,126
Grado 2: Mención especial	3,269,378	3,460,682
Grado 3: Subnormal	23,609	418,334
Monto bruto	<u>76,791,030</u>	<u>80,301,142</u>
<b><u>Cartas promesa de pago</u></b>		
Grado 1: Normal	391,026,755	341,567,839
Grado 2: Mención especial	2,553,539	2,564,842
Grado 3: Subnormal	1,695,060	1,405,327
Grado 4: Dudoso	187,121	245,905
Grado 5: Irrecuperable	48,799	0
Monto bruto	<u>395,511,274</u>	<u>345,783,913</u>

El Banco no está involucrado en litigio alguno que sea probable que origine un efecto adverso significativo al Banco, a su situación financiera consolidada o en sus resultados de operación consolidados.

**(28) Sociedades de Inversión y Vehículos Separados**

El Banco mantiene bajo administración fondos de inversión y contratos fiduciarios por cuenta y riesgo de clientes por la suma de B/.3,072,501,867 (31 de diciembre de 2021: B/.3,127,352,917) y custodia de valores en cuenta de inversión por cuenta y riesgo de clientes por la suma de B/.12,271,854,427 (31 de diciembre de 2021: B/.12,139,629,125). De acuerdo a la naturaleza de estos servicios, la administración considera que no existen riesgos significativos para el Banco.

El Banco no mantiene activos bajo administración discrecional.

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

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

**(29) Entidades Estructuradas**

La siguiente tabla describe las entidades estructuradas que han sido diseñadas por el Banco:

<u>Tipo de Entidad Estructurada</u>	<u>Naturaleza y Propósito</u>	<u>Participación Mantenido por el Banco</u>
- Fondos de Inversión	Ofrecer a los inversionistas una alternativa de inversión, a través de un portafolio diversificado enfatizando la preservación del capital.	10.91% (31 de diciembre de 2021: 10.71%)

Los fondos bajo administración por cuenta y riesgo de clientes ascienden a B/.527,740,872 (31 de diciembre de 2021: B/.585,039,157); los ingresos de honorarios por administración y custodia por la suma de B/.4,434,137 (2021: B/.4,720,205), se presentan en el estado consolidado de resultados en el rubro de honorarios y otras comisiones.

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

**(30) Instrumentos Financieros Derivados**

El Banco utiliza contratos de canje de tasas de interés ("interest rate swaps") para reducir el riesgo de tasas de interés de activos y pasivos financieros. El Banco reduce su riesgo de crédito con relación a estos acuerdos al utilizar como contraparte a instituciones de gran solidez financiera y liquidando las operaciones con mercados organizados. Dichos contratos se registran a valor razonable en el estado consolidado de situación financiera utilizando los métodos de valor razonable o flujos de efectivo ("fair value hedge" o "cash flow hedge"), en otros activos y otros pasivos, según corresponda.

El Banco, para portafolios de renta fija bajo administración de terceros, hace uso en ocasiones de derivados de tasa de interés, de crédito o monedas bajo límites y parámetros preestablecidos. Estos derivados se registran a valor razonable en el estado consolidado de situación financiera.

A continuación se presenta el resumen de los contratos de derivados:

	<u>Over the Counter (OTC)</u>							
	<u>Total</u>		<u>Mercados Organizados</u>		<u>Liquidados en una central de valores</u>		<u>Otras contrapartes bilaterales</u>	
	<u>Valor Nominal</u>	<u>Valor en Libros</u>	<u>Valor Nominal</u>	<u>Valor en Libros</u>	<u>Valor Nominal</u>	<u>Valor en Libros</u>	<u>Valor Nominal</u>	<u>Valor en Libros</u>
<b>30 de septiembre de 2022</b>								
Derivados activos	1,337,397,276	66,733,727	133,194,410	0	683,644,124	54,645,482	520,558,742	12,088,245
Derivados pasivos	1,243,860,173	48,812,686	416,077,346	0	385,580,570	41,591,052	442,202,257	7,221,634
<b>31 de diciembre de 2021</b>								
Derivados activos	1,263,735,354	22,934,447	201,388,390	0	684,608,574	21,273,884	377,738,390	1,660,563
Derivados pasivos	1,207,734,348	15,017,331	325,280,070	0	214,815,903	10,686,601	667,638,375	4,330,730

El Banco mantiene efectivo y equivalentes de efectivo como colateral en instituciones que mantienen calificaciones de riesgo entre AA a A- (31 de diciembre de 2021: AAA a AA-), las cuales respaldan las operaciones de derivados por el monto de B/.43.2MM (31 de diciembre de 2021: B/.19.4MM).

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

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

La siguiente tabla presenta los derivados activos y pasivos por tipo de instrumentos derivados:

Derivados Otros clasificados por Riesgo:

	30 de septiembre 2022		31 de diciembre 2021	
	<u>Activos</u>	<u>Pasivos</u>	<u>Activos</u>	<u>Pasivos</u>
Derivados:				
Crédito	561,461	4,331,951	1,942,548	1,719,786
Interés	47,233,485	42,401,058	6,654,943	5,025,807
Monedas	19,126	14,785	5,782	3,803
Total	<u>47,814,072</u>	<u>46,747,794</u>	<u>8,603,273</u>	<u>6,749,396</u>

El Banco mantiene contratos de derivados en libros por un valor nominal de B/.2,581,257,449 (31 de diciembre de 2021: B/.2,471,469,702), de los cuales B/.2,450,895,765 (31 de diciembre de 2021: B/.2,143,832,329) son parte de los portafolios dados en administración a terceros. De estos derivados administrados por terceros B/.1,936,198,496 (31 de diciembre de 2021: B/.1,715,920,928) tienen como objetivo el manejo de la duración y el riesgo de tasa de interés de dichos portafolios.

La siguiente tabla presenta los derivados activos y pasivos para la administración de riesgo:

Derivados para administración de riesgo:

	30 de septiembre 2022		31 de diciembre 2021	
	<u>Activos</u>	<u>Pasivos</u>	<u>Activos</u>	<u>Pasivos</u>
<b>Exposición a riesgo:</b>				
<b>Tasa de interés</b>				
Cobertura de valor razonable	9,106,628	0	14,024,134	0
Otros	<u>699,811</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>5,252,274</u>
Total de tasa de interés	<u>9,806,439</u>	<u>0</u>	<u>14,024,134</u>	<u>5,252,274</u>
<b>Monedas</b>				
Otros	<u>8,976,425</u>	<u>2,064,892</u>	<u>307,040</u>	<u>2,512,351</u>
Total de Monedas	<u>8,976,425</u>	<u>2,064,892</u>	<u>307,040</u>	<u>2,512,351</u>
<b>Crédito</b>				
Otros	<u>136,791</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>503,310</u>
Total de Créditos	<u>136,791</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>503,310</u>
Total de derivados por exposición de riesgo	<u>18,919,655</u>	<u>2,064,892</u>	<u>14,331,174</u>	<u>8,267,935</u>

Derivados para cobertura de riesgo de tasa de interés

El Banco utiliza contratos de canje de tasa de interés ("interest rate swaps") para cubrir parte de la exposición del valor razonable de las emisiones de bonos y notas de tasa fija por cambios en un índice de tasas para USD (Libor), y de inversiones en bonos de tasa fija. Los contratos de canje de tasa de interés ("interest rate swaps") deben replicar los términos de estas posiciones.

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

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

Al usar instrumentos derivados para cubrir exposiciones a los cambios en tasas de interés el Banco queda expuesto al riesgo de contraparte del instrumento derivado. Este riesgo se minimiza ejecutando transacciones con contrapartes de alto grado crediticio y liquidando las operaciones con mercados organizados; en ambos casos con intercambio de márgenes diarios.

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

El Banco mantiene los siguientes derivados de tasa de interés, designados como derivados de cobertura a valor razonable para administración de riesgo:

<u>Categoría de Riesgo</u>	<u>30 de septiembre de 2022</u>				
	<u>Vencimiento</u>				
	<u>Hasta 1 mes</u>	<u>De 1 a 3 meses</u>	<u>De 3 meses a 1 año</u>	<u>De 1 a 5 años</u>	<u>Más de 5 años</u>
<b>Riesgo de tasa de Interés</b>					
<b>Cobertura de Bonos</b>					
Valor Nominal	0	0	0	20,000,000	40,000,000
Tasa de interés promedio				1.66%	5.19%

<u>Categoría de Riesgo</u>	<u>31 de diciembre de 2021</u>				
	<u>Vencimiento</u>				
	<u>Hasta 1 mes</u>	<u>De 1 a 3 meses</u>	<u>De 3 meses a 1 año</u>	<u>De 1 a 5 años</u>	<u>Más de 5 años</u>
<b>Riesgo de tasa de Interés</b>					
<b>Cobertura de Bonos</b>					
Valor Nominal	0	0	0	0	20,000,000
Tasa de interés promedio					5.13%
<b>Cobertura de Emisión de Bonos y Notas</b>					
Valor Nominal	0	0	0	0	250,000,000
Tasa de interés promedio					1.80%

El impacto neto que tuvieron los instrumentos derivados al 30 de septiembre de 2021 en el rubro de gastos por intereses de financiamientos en el estado consolidado de resultados fue de B/.101,743.

Los efectos de la contabilidad de cobertura sobre la situación financiera se detallan a continuación:

	<u>Valor Nominal</u>	<u>Valor en Libros</u>		<u>30 de septiembre de 2022</u>	<u>Cambio en el valor razonable utilizado como base para reconocer la ineffectividad de cobertura</u>	<u>Ineffectividad reconocida en el estado consolidado de resultados</u>
		<u>Activos</u>	<u>Pasivos</u>	<u>Partida en el estado consolidado de situación financiera que incluye el instrumento de cobertura</u>		
<b>Riesgo de tasa de Interés:</b>						
Derivado de tasa de interés - Cobertura de Bonos	60,000,000	9,106,628	0	Otros activos (pasivos)	0	0
<b>Total riesgo de tasas de interés</b>	60,000,000	9,106,628	0			

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

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

	<u>Valor en Libros</u>			<u>31 de diciembre de 2021</u>	<u>Cambio en el valor razonable utilizado como base para reconocer la ineficacia de cobertura</u>	<u>Ineficacia reconocida en el estado consolidado de resultados</u>
	<u>Valor Nominal</u>	<u>Activos</u>	<u>Pasivos</u>	<u>Partida en el estado consolidado de situación financiera que incluye el instrumento de cobertura</u>		
<b>Riesgo de tasa de Interés:</b>						
Derivado de tasa de interés - Cobertura de Bonos	20,000,000	16,968	0	Otros activos (pasivos)	0	0
Derivado de tasa de interés - Cobertura de Bonos y Notas	250,000,000	14,007,166	0	Otros activos (pasivos)	0	0
<b>Total riesgo de tasas de interés</b>	<b>270,000,000</b>	<b>14,024,134</b>	<b>0</b>			

Los valores relacionados de las partidas que han sido designadas como cubiertas fueron los siguientes:

	<u>Valor en Libros</u>		<u>30 de septiembre de 2022</u>		<u>Rubro de la partida en el estado consolidado de situación financiera en la cual la partida cubierta es incluida</u>	<u>Cambios en la valuación usada como base para reconocer la ineficacia</u>	<u>Valor acumulado de los ajustes de cobertura del valor razonable que permanecen en el estado consolidado de situación financiera para cualquier partida cubierta que ha dejado de ajustarse su cobertura a resultados</u>
	<u>Activos</u>	<u>Pasivos</u>	<u>Valor acumulado de los ajustes de cobertura del valor razonable sobre la partida cubierta incluida en el valor en libros de la partida cubierta</u>				
			<u>Activos</u>	<u>Pasivos</u>			
Bonos	49,841,862		0	7,255,756	Inversiones a VR OUI	0	0
	<u>Valor en Libros</u>		<u>31 de diciembre de 2021</u>		<u>Rubro de la partida en el estado consolidado de situación financiera en la cual la partida cubierta es incluida</u>	<u>Cambios en la valuación usada como base para reconocer la ineficacia</u>	<u>Valor acumulado de los ajustes de cobertura del valor razonable que permanecen en el estado consolidado de situación financiera para cualquier partida cubierta que ha dejado de ajustarse su cobertura a resultados</u>
	<u>Activos</u>	<u>Pasivos</u>	<u>Valor acumulado de los ajustes de cobertura del valor razonable sobre la partida cubierta incluida en el valor en libros de la partida cubierta</u>				
			<u>Activos</u>	<u>Pasivos</u>			
Bonos	20,925,000		0	16,968	Inversiones a VR OUI	0	0
Bonos y Notas		250,000,000	0	14,007,166	Obligaciones y colocaciones	0	0

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

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

Los niveles de valor razonable en que se han categorizado los derivados son los siguientes:

		<u>30 de septiembre de 2022</u>			<u>Total</u>
		<u>Nivel 1</u>	<u>Nivel 2</u>	<u>Nivel 3</u>	
<b>Activos</b>					
Derivados otros:					
Crédito	0	561,461	0	561,461	
Interés	0	47,233,485	0	47,233,485	
Monedas	0	19,126	0	19,126	
Total	0	47,814,072	0	47,814,072	
Derivados de cobertura para administración de riesgo:					
Crédito	0	136,791	0	136,791	
Interés	0	9,806,439	0	9,806,439	
Monedas	0	8,976,425	0	8,976,425	
Total	0	18,919,655	0	18,919,655	
<b>Total de derivados activos</b>	<b>0</b>	<b>66,733,727</b>	<b>0</b>	<b>66,733,727</b>	
<b>Pasivos</b>					
Derivados otros:					
Crédito	0	4,331,951	0	4,331,951	
Interés	507,654	41,893,404	0	42,401,058	
Monedas	0	14,785	0	14,785	
Total	507,654	46,240,140	0	46,747,794	
Derivados de cobertura para administración de riesgo:					
Monedas	0	2,064,892	0	2,064,892	
Total	0	2,064,892	0	2,064,892	
<b>Total de derivados pasivos</b>	<b>507,654</b>	<b>48,305,032</b>	<b>0</b>	<b>48,812,686</b>	
<b>31 de diciembre de 2021</b>					
		<u>Nivel 1</u>	<u>Nivel 2</u>	<u>Nivel 3</u>	<u>Total</u>
<b>Activos</b>					
Derivados otros:					
Crédito	0	1,942,548	0	1,942,548	
Interés	0	6,654,943	0	6,654,943	
Monedas	0	5,782	0	5,782	
Total	0	8,603,273	0	8,603,273	
Derivados de cobertura para administración de riesgo:					
Interés	0	14,024,134	0	14,024,134	
Monedas	0	307,040	0	307,040	
Total	0	14,331,174	0	14,331,174	
<b>Total de derivados activos</b>	<b>0</b>	<b>22,934,447</b>	<b>0</b>	<b>22,934,447</b>	
<b>Pasivos</b>					
Derivados otros:					
Crédito	0	1,719,786	0	1,719,786	
Interés	6,875	5,018,932	0	5,025,807	
Monedas	0	3,803	0	3,803	
Total	6,875	6,742,521	0	6,749,396	
Derivados de cobertura para administración de riesgo:					
Crédito	0	503,310	0	503,310	
Interés	0	5,252,274	0	5,252,274	
Monedas	0	2,512,351	0	2,512,351	
Total	0	8,267,935	0	8,267,935	
<b>Total de derivados pasivos</b>	<b>6,875</b>	<b>15,010,456</b>	<b>0</b>	<b>15,017,331</b>	

# BANCO GENERAL, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

<u>Derivados</u>	<u>Técnica de valoración</u>	<u>Variables utilizadas</u>	<u>Nivel</u>
Mercados Organizados	Precios de mercado	Precios de mercado observables en mercados activos	1 – 2
Over the Counter (OTC)	Flujos descontados	Curvas de rendimiento Tasas de divisas Margen de crédito Recuperación asumida Volatilidad	2

Ver descripción de los niveles en Nota 6.

### (31) Valor Razonable de Instrumentos Financieros

Los siguientes supuestos, en donde fue práctico, fueron efectuados por la administración para estimar el valor razonable de los activos y pasivos financieros no medidos a valor razonable:

(a) *Inversiones y otros activos financieros*

Para las inversiones y otros activos financieros, el valor razonable es determinado utilizando los precios provistos por mercados de valores, diversos medios electrónicos de información, custodios, creadores de mercado, corredores de bolsa, compañías independientes especializadas en la valorización de inversiones, por administradores de valores y bancos. Adicionalmente, en algunos casos el Banco utiliza técnicas de valorización, que se presentan en la Nota 6, para calcular el precio de sus inversiones principalmente flujos de efectivo descontados a la tasa de descuento adecuada para ese valor o instrumento.

(b) *Préstamos*

Para determinar el valor razonable de la cartera de préstamos se descontaron los flujos de efectivo a una tasa que refleja: (i) las tasas actuales de mercado, y (ii) las expectativas futuras de tasa de interés, por un plazo que refleja los pagos anticipados esperados en la cartera de préstamos.

(c) *Depósitos de clientes a la vista/depósitos de clientes ahorro/ valores vendidos bajo acuerdos de recompra*

Para los instrumentos financieros anteriores, el valor en libros se aproxima a su valor razonable por su naturaleza a corto plazo.

(d) *Depósitos a plazo con bancos/depósitos de clientes a plazo/obligaciones y colocaciones/bonos perpetuos*

Para determinar el valor razonable de estos instrumentos se descontaron los flujos de efectivo a una tasa que refleja: (i) las tasas actuales de mercado, y (ii) las expectativas futuras de tasa de interés, por el plazo remanente de estos instrumentos.



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

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

Las estimaciones del valor razonable son efectuadas a una fecha determinada, basadas en estimaciones de mercado y en información sobre los instrumentos financieros. Estos estimados no reflejan cualquier prima o descuento que pueda resultar de la oferta para la venta de un instrumento financiero en particular a una fecha dada. Estas estimaciones son subjetivas por naturaleza, involucran incertidumbre y elementos de juicio; por lo tanto, no pueden ser determinadas con exactitud. Cualquier cambio en las suposiciones o criterios puede afectar en forma significativa las estimaciones.

El valor en libros y el valor razonable de aquellos activos y pasivos financieros no presentados a su valor razonable en el estado consolidado de situación financiera del Banco se resumen como sigue:

	<u>30 de septiembre de 2022</u>		<u>31 de diciembre de 2021</u>	
	<u>Valor en Libros</u>	<u>Valor Razonable</u>	<u>Valor en Libros</u>	<u>Valor Razonable</u>
<b>Activos:</b>				
Depósitos a plazo en bancos	92,904,781	92,510,139	194,252,658	195,440,521
Inversiones a costo amortizado, neto	132,851,636	132,880,478	122,185,542	122,207,361
Préstamos, neto	<u>10,892,441,363</u>	<u>10,876,045,682</u>	<u>10,793,980,833</u>	<u>10,723,349,532</u>
	<u>11,118,197,780</u>	<u>11,101,436,299</u>	<u>11,110,419,033</u>	<u>11,040,997,414</u>
<b>Pasivos:</b>				
Depósitos	13,233,914,513	13,229,887,521	13,800,611,671	13,848,788,141
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra, obligaciones, colocaciones y bonos perpetuos	<u>1,411,307,249</u>	<u>1,314,393,004</u>	<u>1,293,646,075</u>	<u>1,307,365,910</u>
	<u>14,645,221,762</u>	<u>14,544,280,525</u>	<u>15,094,257,746</u>	<u>15,156,154,051</u>

La siguiente tabla presenta los valores razonables de los instrumentos financieros no valuados a valor razonable en libros, según el nivel de jerarquía de valor razonable en el cual se clasificó:

	<u>30 de septiembre 2022</u>	<u>Nivel 1</u>	<u>Nivel 2</u>	<u>Nivel 3</u>
	<b>Activos:</b>			
Depósitos a plazo en bancos	92,510,139	0	0	92,510,139
Inversiones a costo amortizado, neto	132,880,478	0	131,300,000	1,580,478
Préstamos, neto	<u>10,876,045,682</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>10,876,045,682</u>
	<u>11,101,436,299</u>	<u>0</u>	<u>131,300,000</u>	<u>10,970,136,299</u>
<b>Pasivos:</b>				
Depósitos	13,229,887,521	0	0	13,229,887,521
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra, obligaciones, colocaciones y bonos perpetuos	<u>1,314,393,004</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>1,314,393,004</u>
	<u>14,544,280,525</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>14,544,280,525</u>
	<u>31 de diciembre 2021</u>	<u>Nivel 1</u>	<u>Nivel 2</u>	<u>Nivel 3</u>
<b>Activos:</b>				
Depósitos a plazo en bancos	195,440,521	0	0	195,440,521
Inversiones a costo amortizado, neto	122,207,361	0	119,200,000	3,007,361
Préstamos, neto	<u>10,723,349,532</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>10,723,349,532</u>
	<u>11,040,997,414</u>	<u>0</u>	<u>119,200,000</u>	<u>10,921,797,414</u>
<b>Pasivos:</b>				
Depósitos	13,848,788,141	0	0	13,848,788,141
Obligaciones, colocaciones y bonos perpetuos	<u>1,307,365,910</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>1,307,365,910</u>
	<u>15,156,154,051</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>15,156,154,051</u>

Ver descripción de los niveles en Nota 6.

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

---

**(32) Administración de Riesgos de Instrumentos Financieros**

Un instrumento financiero es un contrato que origina un activo financiero para una de las partes y a la vez un pasivo financiero o instrumento patrimonial para la contraparte. El estado consolidado de situación financiera del Banco está compuesto de instrumentos financieros en su mayoría.

Los instrumentos financieros exponen al Banco a varios tipos de riesgos. La Junta Directiva del Banco ha aprobado una Política de Administración de Riesgos, la cual identifica cada uno de los principales riesgos a los cuales está expuesto el Banco. Para administrar los distintos riesgos a los que está expuesto el Banco, la Junta Directiva ha establecido el Comité de Riesgo de la Junta Directiva, el cual supervisa los riesgos de crédito, liquidez, mercado, tasa de interés, moneda (FX), operativo y contraparte. El Banco estableció Comités Ejecutivos de Riesgos, los cuales están conformados por ejecutivos clave quienes dan seguimiento a los diversos riesgos a los que está expuesto el Banco. Estos Comités Ejecutivos de Riesgos están encargados de controlar y administrar prudentemente estos riesgos; estableciendo políticas y límites para cada uno de dichos riesgos. También existe un Comité de Auditoría, integrado por miembros de la Junta Directiva del Banco que vela por establecer controles internos apropiados para la presentación de la información financiera del Banco.

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

*(a) Riesgo de Crédito*

Es el riesgo de que el deudor o emisor de un activo financiero que es 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 mitigar el riesgo de crédito, las políticas de administración de riesgo establecen límites de país, límites por industria y límites por deudor. El Comité de Crédito designado por la Junta Directiva, vigila periódicamente la condición financiera de los deudores y emisores de instrumentos financieros en el estado consolidado de situación financiera del Banco.

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

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

Análisis de la Calidad Crediticia

La siguiente tabla presenta el análisis de la calidad crediticia de los préstamos, incluyendo contagio de las operaciones para su clasificación y cálculo de la reserva para pérdidas crediticias esperadas (PCE) mantenidas por el Banco:

	<b>30 de septiembre de 2022</b>			<b>Total</b>
	(en Miles)			
	<b>PCE a 12 meses</b>	<b>PCE durante la vida total sin deterioro crediticio</b>	<b>PCE durante la vida total con deterioro crediticio</b>	
<b><u>Préstamos a costo amortizado</u></b>				
Grado 1: Normal	9,075,230	242,768	0	9,317,998
Grado 2: Mención especial	34,761	1,061,844	12,448	1,109,053
Grado 3: Subnormal	47,401	547,370	64,829	659,600
Grado 4: Dudoso	4,442	3,501	91,529	99,472
Grado 5: Irrecuperable	9,137	2,432	131,461	143,030
Monto bruto	9,170,971	1,857,915	300,267	11,329,153
Reserva para pérdidas en préstamos	(171,525)	(233,262)	(64,241)	(469,028)
Valor en libros, neto	<u>8,999,446</u>	<u>1,624,653</u>	<u>236,026</u>	<u>10,860,125</u>
<b><u>Arrendamientos financieros</u></b>				
Grado 1: Normal	65,890	299	0	66,189
Grado 2: Mención especial	156	2,989	0	3,145
Grado 3: Subnormal	206	1,680	746	2,632
Grado 4: Dudoso	14	0	272	286
Grado 5: Irrecuperable	0	0	116	116
Monto bruto	66,266	4,968	1,134	72,368
Reserva para pérdidas en préstamos	(1,171)	(434)	(395)	(2,000)
Valor en libros, neto	<u>65,095</u>	<u>4,534</u>	<u>739</u>	<u>70,368</u>
<b>Total préstamos</b>	<u>9,237,237</u>	<u>1,862,883</u>	<u>301,401</u>	<u>11,401,521</u>
Reserva para pérdidas en préstamos	(172,696)	(233,696)	(64,636)	(471,028)
Total valor en libros, neto	<u>9,064,541</u>	<u>1,629,187</u>	<u>236,765</u>	<u>10,930,493</u>
<b><u>Préstamos reestructurados</u></b>				
Monto bruto	79,008	1,072,483	107,791	1,259,282
Reserva para pérdidas en préstamos	(4,555)	(114,384)	(23,435)	(142,374)
Total, neto	<u>74,453</u>	<u>958,099</u>	<u>84,356</u>	<u>1,116,908</u>

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

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

	<b>31 de diciembre de 2021</b> (en Miles)			<b>Total</b>
	<b>PCE a 12 meses</b>	<b>PCE durante la vida total sin deterioro crediticio</b>	<b>PCE durante la vida total con deterioro crediticio</b>	
<b><u>Préstamos a costo amortizado</u></b>				
Grado 1: Normal	8,986,171	71,574	0	9,057,745
Grado 2: Mención especial	60,602	1,276,221	32,214	1,369,037
Grado 3: Subnormal	26,892	115,980	442,253	585,125
Grado 4: Dudoso	2,334	5,228	97,843	105,405
Grado 5: Irrecuperable	7,977	1,183	105,966	115,126
Monto bruto	9,083,976	1,470,186	678,276	11,232,438
Reserva para pérdidas en préstamos	<u>(196,386)</u>	<u>(129,687)</u>	<u>(139,618)</u>	<u>(465,691)</u>
Valor en libros, neto	<u>8,887,590</u>	<u>1,340,499</u>	<u>538,658</u>	<u>10,766,747</u>
<b><u>Arrendamientos financieros</u></b>				
Grado 1: Normal	58,587	447	0	59,034
Grado 2: Mención especial	70	2,493	12	2,575
Grado 3: Subnormal	8	917	1,367	2,292
Grado 4: Dudoso	19	0	710	729
Grado 5: Irrecuperable	0	0	711	711
Monto bruto	58,684	3,857	2,800	65,341
Reserva para pérdidas en préstamos	<u>(1,003)</u>	<u>(126)</u>	<u>(886)</u>	<u>(2,015)</u>
Valor en libros, neto	<u>57,681</u>	<u>3,731</u>	<u>1,914</u>	<u>63,326</u>
<b>Total préstamos</b>	<u>9,142,660</u>	<u>1,474,043</u>	<u>681,076</u>	<u>11,297,779</u>
Reserva para pérdidas en préstamos	<u>(197,389)</u>	<u>(129,813)</u>	<u>(140,504)</u>	<u>(467,706)</u>
Total valor en libros, neto	<u>8,945,271</u>	<u>1,344,230</u>	<u>540,572</u>	<u>10,830,073</u>
<b><u>Préstamos reestructurados</u></b>				
Monto bruto	87,824	723,633	297,113	1,108,570
Reserva para pérdidas en préstamos	<u>(6,841)</u>	<u>(57,663)</u>	<u>(67,869)</u>	<u>(132,373)</u>
Total, neto	<u>80,983</u>	<u>665,970</u>	<u>229,244</u>	<u>976,197</u>

Del total de préstamos reestructurados por B/.1,259,282 (31 de diciembre de 2021: B/.1,108,570), B/.1,143,079 corresponden a préstamos con garantía hipotecaria (31 de diciembre de 2021: B/.990,006).

A continuación se presenta la morosidad de la cartera de préstamos por antigüedad:

	<b>30 de septiembre de 2022</b>		<b>Total</b>
	<b>Banco General, S. A.</b>	<b>Subsidiarias</b>	
Corriente	9,907,567,387	776,226,730	10,683,794,117
De 31 a 90 días	380,815,516	8,453,231	389,268,747
Más de 90 días (capital o intereses)	309,569,998	5,078,841	314,648,839
Más de 30 días vencidos (capital al vencimiento)	<u>13,778,262</u>	<u>30,589</u>	<u>13,808,851</u>
Total	<u>10,611,731,163</u>	<u>789,789,391</u>	<u>11,401,520,554</u>
<b>31 de diciembre de 2021</b>			
	<b>Banco General, S. A.</b>	<b>Subsidiarias</b>	<b>Total</b>
Corriente	9,738,448,309	840,770,267	10,579,218,576
De 31 a 90 días	329,934,555	7,505,767	337,440,322
Más de 90 días (capital o intereses)	361,985,782	7,112,831	369,098,613
Más de 30 días vencidos (capital al vencimiento)	<u>11,824,552</u>	<u>196,900</u>	<u>12,021,452</u>
Total	<u>10,442,193,198</u>	<u>855,585,765</u>	<u>11,297,778,963</u>

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

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

La siguiente tabla presenta la calidad crediticia de las inversiones y otros activos financieros y su reserva por deterioro mantenidas por el Banco, excluyendo acciones y fondos mutuos por B/.41,196,028 (31 de diciembre de 2021: B/.43,018,755), los cuales no están sujetos a riesgo de crédito:

	<b>30 de septiembre de 2022</b>				
	<b>PCE a 12 meses</b>	<b>PCE durante la vida total sin deterioro crediticio</b>	<b>PCE durante la vida total con deterioro crediticio</b>	<b>Compra con deterioro crediticio</b>	<b>Total</b>
<b><u>A Costo Amortizado</u></b>					
<i>Extranjeras:</i>					
AAA	131,300,000	0	0	0	131,300,000
Menos de BBB-	<u>1,580,478</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>1,580,478</u>
Valor en libros	<u>132,880,478</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>132,880,478</u>
Reserva acumulada	<u>(28,842)</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>(28,842)</u>
<b>Total valor en libros, neto</b>	<b><u>132,851,636</u></b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>132,851,636</u></b>
<b><u>A Valor Razonable OUI</u></b>					
<i>Locales:</i>					
AA+ a BBB-	523,999,612	0	0	0	523,999,612
Menos de BBB-	<u>644,793,088</u>	<u>8,570,114</u>	<u>11,903,528</u>	<u>0</u>	<u>665,266,730</u>
Valor en libros	<u>1,168,792,700</u>	<u>8,570,114</u>	<u>11,903,528</u>	<u>0</u>	<u>1,189,266,342</u>
Valuación del riesgo de crédito	<u>(2,802,659)</u>	<u>(553,758)</u>	<u>(1,601,663)</u>	<u>0</u>	<u>(4,958,080)</u>
<i>Extranjeras:</i>					
AAA	1,883,331,925	0	0	0	1,883,331,925
AA+ a BBB-	1,264,436,474	0	0	0	1,264,436,474
Menos de BBB-	256,773,222	15,948,947	277,274	838,299	273,837,742
NR	<u>0</u>	<u>323,748</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>323,748</u>
Valor en libros	<u>3,404,541,621</u>	<u>16,272,695</u>	<u>277,274</u>	<u>838,299</u>	<u>3,421,929,889</u>
Valuación del riesgo de crédito	<u>(12,951,911)</u>	<u>(3,389,143)</u>	<u>(22,151)</u>	<u>(60,328)</u>	<u>(16,423,533)</u>
<b>Total valor en libros</b>	<b><u>4,573,334,321</u></b>	<b><u>24,842,809</u></b>	<b><u>12,180,802</u></b>	<b><u>838,299</u></b>	<b><u>4,611,196,231</u></b>
<b>Total valuación del riesgo de crédito</b>	<b><u>(15,754,570)</u></b>	<b><u>(3,942,901)</u></b>	<b><u>(1,623,814)</u></b>	<b><u>(60,328)</u></b>	<b><u>(21,381,613)</u></b>
<b><u>A Valor Razonable con Cambios en Resultados</u></b>					
<i>Locales:</i>					
AA+ a BBB-	2,258,900				
Menos de BBB-	<u>53,657,671</u>				
Valor en libros	<u>55,916,571</u>				
<i>Extranjeras:</i>					
AAA	332,606,133				
AA+ a BBB-	259,038,791				
Menos de BBB-	44,580,678				
NR	<u>2,560,983</u>				
Valor en libros	<u>638,786,585</u>				
<b>Total valor en libros</b>	<b><u>694,703,156</u></b>				

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

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

	<b>31 de diciembre de 2021</b>				<b>Total</b>
	<b>PCE a 12 meses</b>	<b>PCE durante la vida total sin deterioro crediticio</b>	<b>PCE durante la vida total con deterioro crediticio</b>	<b>Compra con deterioro crediticio</b>	
<b><u>A Costo Amortizado</u></b>					
<i>Extranjeras:</i>					
AAA	119,200,000	0	0	0	119,200,000
Menos de BBB-	<u>3,007,361</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>3,007,361</u>
Valor en libros	<u>122,207,361</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>122,207,361</u>
Reserva acumulada	<u>(21,819)</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>(21,819)</u>
<b>Total valor en libros, neto</b>	<b><u>122,185,542</u></b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>122,185,542</u></b>
<b><u>A Valor Razonable OUI</u></b>					
<i>Locales:</i>					
AA+ a BBB-	602,798,599	0	0	0	602,798,599
Menos de BBB-	<u>558,917,490</u>	<u>8,984,289</u>	<u>12,741,630</u>	<u>0</u>	<u>580,643,409</u>
Valor en libros	<u>1,161,716,089</u>	<u>8,984,289</u>	<u>12,741,630</u>	<u>0</u>	<u>1,183,442,008</u>
Valuación del riesgo de crédito	<u>(1,923,040)</u>	<u>(563,828)</u>	<u>(1,779,625)</u>	<u>0</u>	<u>(4,266,493)</u>
<i>Extranjeras:</i>					
AAA	2,163,215,904	0	0	0	2,163,215,904
AA+ a BBB-	1,428,546,405	0	0	0	1,428,546,405
Menos de BBB-	<u>243,881,367</u>	<u>10,952,982</u>	<u>105,894</u>	<u>432,985</u>	<u>255,373,228</u>
Valor en libros	<u>3,835,643,676</u>	<u>10,952,982</u>	<u>105,894</u>	<u>432,985</u>	<u>3,847,135,537</u>
Valuación del riesgo de crédito	<u>(5,243,542)</u>	<u>(11,313)</u>	<u>(957)</u>	<u>0</u>	<u>(5,255,812)</u>
<b>Total valor en libros</b>	<b><u>4,997,359,765</u></b>	<b><u>19,937,271</u></b>	<b><u>12,847,524</u></b>	<b><u>432,985</u></b>	<b><u>5,030,577,545</u></b>
<b>Total valuación del riesgo de crédito</b>	<b><u>(7,166,582)</u></b>	<b><u>(575,141)</u></b>	<b><u>(1,780,582)</u></b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>(9,522,305)</u></b>
<b><u>A Valor Razonable con Cambios en Resultados</u></b>					
<i>Locales:</i>					
AA+ a BBB-	2,078,478				
Menos de BBB-	<u>58,912,965</u>				
Valor en libros	<u>60,991,443</u>				
<i>Extranjeras:</i>					
AAA	365,481,523				
AA+ a BBB-	435,106,393				
Menos de BBB-	114,329,948				
NR	<u>3,438,432</u>				
Valor en libros	<u>918,356,296</u>				
<b>Total valor en libros</b>	<b><u>979,347,739</u></b>				

Las inversiones se clasificaron con base en su calificación de riesgo internacional más alta entre Standard and Poor's, Moody's y Fitch Ratings Inc. En el caso de las inversiones locales que no cuentan con una calificación internacional, el Banco utilizó una calificación interna, la cual tiene concordancia con las calificaciones de riesgo internacional.

## BANCO GENERAL, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

---

#### Depósitos a plazo colocados en bancos

Los depósitos a plazo colocados en bancos centrales y otras instituciones financieras con grado de inversión al menos entre AAA y BBB-, basado en las agencias Standard and Poor's, Moody's y Fitch Ratings Inc., ascienden a B/.82,500,000 (31 de diciembre de 2021: B/.103,837,296).

De conformidad con los cálculos efectuados por la administración los montos de reservas para pérdidas crediticias esperadas asociadas a estos instrumentos no son significativos.

A continuación se detallan los factores de mayor incidencia en el riesgo de crédito del Banco y las premisas utilizadas para esta revelación:

- *Deterioro en préstamos, inversiones y otros activos financieros y depósitos en bancos:*

El deterioro en los préstamos, inversiones y otros activos financieros y depósitos en bancos se determina comparando el valor en libros del activo con el valor estimado recuperable de este activo. Al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, el Banco no mantiene deterioro sobre los depósitos en bancos.

- *Morosidad sin deterioro de los préstamos e inversiones y otros activos financieros:*  
Son considerados en morosidad sin deterioro, es decir sin pérdidas esperadas, los préstamos e inversiones y otros activos financieros que cuenten con un nivel de garantías y/o fuentes de pago suficientes para cubrir el valor en libros de dicho préstamo e inversión y otro activo financiero.

- *Préstamos reestructurados:*

Los préstamos reestructurados son aquellos que, debido a dificultades materiales en la capacidad de pago del deudor se les ha documentado formalmente una variación significativa en los términos originales del crédito (saldo, plazo, plan de pago, tasa y garantías), y el resultado de la evaluación de su condición actual no permite reclasificarlos como normal.

En los casos que el Banco considere material el impacto en los préstamos reestructurados, realiza una evaluación para determinar si las modificaciones darán como resultado (i) mantener la fecha original del préstamo reestructurado o (ii) dar de baja al préstamo reestructurado, y se reconoce a su valor razonable en la fecha de modificación del nuevo préstamo.

Un deudor reestructurado necesita demostrar un comportamiento de pago consistente y al día por un período mínimo de 6 meses, antes de ser excluido como un crédito deteriorado.

- *Reservas por deterioro:*

El Banco ha establecido reservas para deterioro de instrumentos financieros, las cuales son descritas en la Nota 3, literal h.

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

---

– *Política de castigos:*

El Banco revisa periódicamente su cartera empresarial deteriorada o reestructurada 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.

Como complemento a las políticas de castigo normales que están basadas en los días de morosidad, producto de la situación ocasionada por el COVID-19, se aprobó y aplicó operativa de castigo temporal y excepcional para los créditos de consumo que se han postergado y que demuestran incapacidad de pago. Esta operativa se basa en analizar una combinación de factores distintos a la morosidad, tales como la situación laboral del deudor y de su entorno familiar, la actividad económica de su empleador, la situación de postergación de sus obligaciones crediticias, las garantías que amparan la obligación, la categoría interna de riesgo del cliente, y el número de cuotas postergadas. En el caso de los préstamos empresariales, los análisis individuales consideran adicionalmente la fortaleza financiera del deudor y de sus accionistas. Esta operativa podrá ser suspendida por la administración del Banco en cualquier momento.

*Garantías para Reducir el Riesgo de Crédito y su Efecto Financiero*

El Banco mantiene garantías para reducir el riesgo de crédito y para asegurar el cobro de sus activos financieros expuestos al riesgo de crédito.

Los principales tipos de garantías tomadas con respecto a distintos tipos de activos financieros, se presentan a continuación:

	<b>% de exposición que está sujeto a requerimientos de Garantías</b>		<b><u>Tipo de Garantía</u></b>
	<b>30 de septiembre 2022</b>	<b>31 de diciembre 2021</b>	
Préstamos	74.80%	77.03%	Efectivo, Propiedades, Equipos y Otras
Inversiones y Otros Activos Financieros	46.06%	39.85%	Efectivo, Propiedades y Equipos



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

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

**Préstamos Hipotecarios Residenciales**

La siguiente tabla presenta el rango de préstamos de la cartera hipotecaria con relación al valor de las garantías ("Loan To Value" - LTV). El LTV es calculado como un porcentaje del monto bruto del préstamo en relación al valor de la garantía. El monto bruto del préstamo, excluye cualquier pérdida por deterioro. El valor de la garantía, para hipotecas, está basado en el valor original de la garantía a la fecha de desembolso y generalmente no se actualiza.

	<b>30 de septiembre 2022</b>	<b>31 de diciembre 2021</b>
Préstamos hipotecarios residenciales:		
Menos de 50%	746,187,140	739,884,664
51% - 70%	1,232,925,243	1,222,052,344
71% - 90%	2,300,707,685	2,258,538,096
Más de 90%	488,494,886	493,297,245
Total	<u>4,768,314,954</u>	<u>4,713,772,349</u>

Concentración de Riesgo de Crédito:

El Banco monitorea la concentración de riesgo de crédito por sector y ubicación geográfica. El análisis de la concentración de los riesgos de crédito es el siguiente:

	<b>Préstamos</b>		<b>Inversiones y Otros Activos Financieros</b>	
	<b>30 de septiembre 2022</b>	<b>31 de diciembre 2021</b>	<b>30 de septiembre 2022</b>	<b>31 de diciembre 2021</b>
	(en Miles)		(en Miles)	
<b>Concentración por Sector:</b>				
Corporativo	4,500,577	4,519,608	3,599,133	3,845,973
Consumo	6,532,570	6,433,159	0	0
Gobierno y Agencias de Gobierno	0	0	1,839,618	2,286,138
Otros sectores	368,374	345,012	0	0
	<u>11,401,521</u>	<u>11,297,779</u>	<u>5,438,751</u>	<u>6,132,111</u>
<b>Concentración Geográfica:</b>				
Panamá	10,160,501	10,034,446	1,253,855	1,256,795
América Latina y el Caribe	1,131,438	1,238,040	251,349	298,741
Estados Unidos de América y otros	109,582	25,293	3,933,547	4,576,575
	<u>11,401,521</u>	<u>11,297,779</u>	<u>5,438,751</u>	<u>6,132,111</u>

Las concentraciones geográficas de préstamos están basadas en la ubicación del deudor y las de inversiones y otros activos financieros están basadas en la ubicación del emisor.

El comité de riesgos en respuesta al COVID-19, ha aumentado la frecuencia de las revisiones detalladas de las concentraciones de exposición que mantiene el Banco por tipo de segmento, producto, sector, país, entre otros. Estas revisiones incluyen el seguimiento sobre el cumplimiento de los límites de exposición para los clientes y/o grupos económicos en los sectores económicos y países que se han visto afectados.

## BANCO GENERAL, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

---

(b) *Riesgo de Contraparte*

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

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

(c) *Riesgo de 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 de divisas, por movimientos en los precios de las acciones o por el impacto de otras variables financieras que están fuera del control del Banco.

*Administración de riesgo de mercado:*

Las políticas y límites globales de exposición a inversiones que se establecen en el Manual de Inversiones son establecidas y aprobadas por la Junta Directiva del Banco con base en lo recomendado por el Comité de Activos y Pasivos; las mismas toman en consideración el portafolio y los activos que los componen.

Las políticas de inversión del Banco disponen el cumplimiento de límites por monto total del portafolio de inversiones y otros activos financieros, límites individuales por tipo de activo, por institución, por emisor y/o emisión y plazos máximos por portafolio; para cada portafolio se especifican los instrumentos a incluir y la calificación de riesgo de crédito de los mismos.

Adicionalmente, el Banco ha establecido límites máximos para pérdidas por riesgo de mercado en su cartera de inversiones y otros activos financieros que pueden ser producto de movimientos en las tasas de interés, riesgo de crédito y fluctuaciones en los valores de mercado de las inversiones en acciones.

Actualmente, la política de inversiones del Banco no contempla inversiones en "commodities".

## BANCO GENERAL, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

---

El Comité de Activos y Pasivos aprueba el uso de derivados como parte de su estrategia para el manejo de los activos y pasivos financieros del Banco. Es responsabilidad de la Unidad de Tesorería del Banco, efectuar las transacciones de derivados de tasa de interés con base en las políticas y aprobaciones adoptadas por el Comité de Activos y Pasivos y a su vez darle seguimiento a futuro a las posiciones existentes.

*Exposición al riesgo de mercado:*

El portafolio de valores para negociar del Banco tiene como único propósito mantener inventario de valores para atender la demanda de sus clientes de inversiones. Las políticas de inversión del Banco no contemplan un portafolio de inversiones cuyo propósito sea generar ganancias en el corto plazo.

A continuación se presenta la composición y análisis de cada uno de los tipos de riesgo de mercado:

- *Riesgo de tasa de cambio:*

Es el riesgo de que el valor de un instrumento financiero fluctúe como consecuencia de variaciones en las tasas de cambio de las monedas extranjeras, y otras variables financieras, así como la reacción de los participantes de los mercados a eventos políticos y económicos. Para efectos de las normas contables este riesgo no procede de instrumentos financieros que no son partidas monetarias, ni tampoco de instrumentos financieros denominados en la moneda funcional.

Actualmente, la exposición al riesgo de divisas es baja dado que el Banco tiene como política no mantener posiciones en divisas salvo para atender las necesidades de sus clientes y las generadas en los portafolios dados en administración las cuales tendrán límites máximos de exposición de acuerdo a lo establecido por la Junta Directiva.

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

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

El siguiente cuadro detalla la máxima exposición de divisas del Banco, en donde todos los activos y pasivos se presentan con base en su valor en libras, exceptuando los derivados, los cuales se incluyen dentro del rubro de otros activos y otros pasivos con base en su valor nominal:

	<b>30 de septiembre de 2022</b>							<b>Total</b>
	<b>Euros, expresados en USD</b>	<b>Colones, expresados en USD</b>	<b>Libras Esterlinas, expresadas en USD</b>	<b>Yenes Japoneses, expresados en USD</b>	<b>Pesos Mexicanos, expresados en USD</b>	<b>Yuan de China, expresados en USD</b>	<b>Otras Monedas, expresadas en USD*</b>	
<b>Tasa de cambio</b>	<b>0.98</b>	<b>632.72</b>	<b>1.12</b>	<b>144.74</b>	<b>20.14</b>	<b>7.12</b>		
<b>Activos</b>								
Efectivo y equivalentes	1,629,777	6,600,189	983,677	178,763	7,751	7,983	259,653	9,667,793
Inversiones y otros activos financieros	136,035,230	1,583,148	43,581,179	0	0	0	4,521,932	185,721,489
Préstamos	0	12,164,936	0	0	0	0	0	12,164,936
Otros activos	<u>83,077,278</u>	<u>3,110,342</u>	<u>23,200,430</u>	<u>0</u>	<u>54,853</u>	<u>0</u>	<u>118,465</u>	<u>109,561,368</u>
	<u>220,742,285</u>	<u>23,458,615</u>	<u>67,765,286</u>	<u>178,763</u>	<u>62,604</u>	<u>7,983</u>	<u>4,900,050</u>	<u>317,115,586</u>
<b>Pasivos</b>								
Depósitos	0	15,465,650	0	0	0	0	0	15,465,650
Obligaciones y colocaciones	0	2,827,570	0	0	0	0	0	2,827,570
Otros pasivos	<u>222,987,621</u>	<u>4,538</u>	<u>68,042,228</u>	<u>143,070</u>	<u>54,802</u>	<u>0</u>	<u>4,754,984</u>	<u>295,987,243</u>
	<u>222,987,621</u>	<u>18,297,758</u>	<u>68,042,228</u>	<u>143,070</u>	<u>54,802</u>	<u>0</u>	<u>4,754,984</u>	<u>314,280,463</u>
<b>Total neto de posiciones en moneda</b>	<u>(2,245,336)</u>	<u>5,160,857</u>	<u>(276,942)</u>	<u>35,693</u>	<u>7,802</u>	<u>7,983</u>	<u>145,066</u>	<u>2,835,123</u>
	<b>31 de diciembre de 2021</b>							<b>Total</b>
	<b>Euros, expresados en USD</b>	<b>Colones, expresados en USD</b>	<b>Libras Esterlinas, expresadas en USD</b>	<b>Yenes Japoneses, expresados en USD</b>	<b>Pesos Mexicanos, expresados en USD</b>	<b>Yuan de China, expresados en USD</b>	<b>Otras Monedas, expresadas en USD*</b>	
<b>Tasa de cambio</b>	<b>1.14</b>	<b>645.25</b>	<b>1.35</b>	<b>115.13</b>	<b>20.49</b>	<b>6.36</b>		
<b>Activos</b>								
Efectivo y equivalentes	1,473,649	6,586,130	940,316	11,054	47,401	101,735	476,987	9,637,272
Inversiones y otros activos financieros	181,824,977	1,048,787	68,452,829	15,536,848	1,371,883	0	3,186,516	271,421,840
Préstamos	0	14,747,043	0	0	0	0	0	14,747,043
Otros activos	<u>2,840,646</u>	<u>3,491,664</u>	<u>3,461,305</u>	<u>0</u>	<u>113,332</u>	<u>122,651</u>	<u>1,268,275</u>	<u>11,297,873</u>
	<u>186,139,272</u>	<u>25,873,624</u>	<u>72,854,450</u>	<u>15,547,902</u>	<u>1,532,616</u>	<u>224,386</u>	<u>4,931,778</u>	<u>307,104,028</u>
<b>Pasivos</b>								
Depósitos	0	18,704,486	0	0	0	0	0	18,704,486
Obligaciones y colocaciones	0	2,858,044	0	0	0	0	0	2,858,044
Otros pasivos	<u>185,947,123</u>	<u>683</u>	<u>73,244,189</u>	<u>15,539,533</u>	<u>1,475,632</u>	<u>216,667</u>	<u>4,681,139</u>	<u>281,104,966</u>
	<u>185,947,123</u>	<u>21,563,213</u>	<u>73,244,189</u>	<u>15,539,533</u>	<u>1,475,632</u>	<u>216,667</u>	<u>4,681,139</u>	<u>302,667,496</u>
<b>Total neto de posiciones en moneda</b>	<u>192,149</u>	<u>4,310,411</u>	<u>(389,739)</u>	<u>8,369</u>	<u>56,984</u>	<u>7,719</u>	<u>250,639</u>	<u>4,436,532</u>

\*Otras monedas incluyen Dólar Australiano, Franco Suizo, Dólar de Singapur, Rand de Sudáfrica, Peso Colombiano, Dólar Canadiense, Quetzal de Guatemala, Nuevo Sol Peruano, Lira Turca, Dólar de Hong Kong, Corona Noruega, Corona Danesa, Corona Sueca, Dólar Neozelandés, Sloty Polaco y Florín Húngaro.

- **Riesgo de tasa de interés del flujo de efectivo y del valor razonable:**  
El riesgo de tasa de interés del flujo de efectivo y el riesgo de tasa de interés de valor razonable son los riesgos que los flujos de efectivo futuros y el valor de un instrumento financiero fluctúan debido a cambios en las tasas de interés del mercado.

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

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

El margen neto de interés del Banco puede variar como resultado de movimientos en las tasas de interés no anticipadas.

Para mitigar este riesgo la administración del Banco ha fijado límites de exposición al riesgo de tasa de interés.

La tabla que aparece a continuación resume la exposición del Banco con base en los plazos de preprecio de las tasas de interés en los activos y pasivos financieros:

	30 de septiembre de 2022						Total
	Hasta 3 meses	De 3 a 6 meses	De 6 meses a 1 año	De 1 a 5 años	De 5 a 10 años	Más de 10 años	
<b>Activos:</b>							
Depósitos a plazo en bancos	53,502,213	39,392,539	10,029	0	0	0	92,904,781
Inversiones y otros activos financieros	1,314,667,390	407,600,643	362,123,606	1,814,628,387	914,419,958	349,503,454	5,162,943,438
Préstamos	10,599,594,109	437,507,920	60,968,407	210,618,413	40,998,365	51,833,340	11,401,520,554
Total	<u>11,967,763,712</u>	<u>884,501,102</u>	<u>423,102,042</u>	<u>2,025,246,800</u>	<u>955,418,323</u>	<u>401,336,794</u>	<u>16,657,368,773</u>
<b>Pasivos:</b>							
Depósitos	6,847,910,716	1,009,303,766	1,467,408,884	1,949,442,169	36,225	0	11,274,101,760
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	244,771,738	0	0	0	0	0	244,771,738
Obligaciones, colocaciones y bonos perpetuos	18,426,966	108,750,000	17,500,000	621,858,545	400,000,000	0	1,166,535,511
Total	<u>7,111,109,420</u>	<u>1,118,053,766</u>	<u>1,484,908,884</u>	<u>2,571,300,714</u>	<u>400,036,225</u>	<u>0</u>	<u>12,685,409,009</u>
Total sensibilidad de tasa de interés	<u>4,856,654,292</u>	<u>(233,552,664)</u>	<u>(1,061,806,842)</u>	<u>(546,053,914)</u>	<u>555,382,098</u>	<u>401,336,794</u>	<u>3,971,959,764</u>
	31 de diciembre de 2021						Total
	Hasta 3 meses	De 3 a 6 meses	De 6 meses a 1 año	De 1 a 5 años	De 5 a 10 años	Más de 10 años	
<b>Activos:</b>							
Depósitos a plazo en bancos	38,701,640	0	155,551,018	0	0	0	194,252,658
Inversiones y otros activos financieros	1,912,791,663	148,771,768	398,440,498	2,041,701,736	1,006,851,820	325,185,778	5,833,743,263
Préstamos	10,613,600,779	223,032,758	178,715,789	207,838,817	34,038,808	40,552,012	11,297,778,963
Total	<u>12,565,094,082</u>	<u>371,804,526</u>	<u>732,707,305</u>	<u>2,249,540,553</u>	<u>1,040,890,628</u>	<u>365,737,790</u>	<u>17,325,774,884</u>
<b>Pasivos:</b>							
Depósitos	7,279,273,801	773,562,328	1,503,515,557	2,286,994,821	1,087,725	0	11,844,434,232
Obligaciones, colocaciones y bonos perpetuos	210,399,901	5,000,000	22,759,327	96,762,681	958,724,166	0	1,293,646,075
Total	<u>7,489,673,702</u>	<u>778,562,328</u>	<u>1,526,274,884</u>	<u>2,383,757,502</u>	<u>959,811,891</u>	<u>0</u>	<u>13,138,080,307</u>
Total sensibilidad de tasa de interés	<u>5,075,420,380</u>	<u>(406,757,802)</u>	<u>(793,567,579)</u>	<u>(134,216,949)</u>	<u>81,078,737</u>	<u>365,737,790</u>	<u>4,187,694,577</u>

La administración del Banco, para evaluar los riesgos de tasa de interés y su impacto en el valor razonable de los activos y pasivos financieros, realiza simulaciones para determinar la sensibilidad en los activos y pasivos financieros.

**BANCO GENERAL, S. A. Y SUBSIDIARIAS**

(Panamá, República de Panamá)

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

Para la administración de los riesgos de tasa de interés, el Banco ha definido un intervalo en los límites para vigilar la sensibilidad en los activos y pasivos financieros. La estimación del impacto de cambio de interés por categoría, se realiza bajo el supuesto del aumento o disminución de 100 puntos básicos (pb) en los activos y pasivos financieros. La tabla que se presenta a continuación refleja el impacto al aplicar las variaciones en la tasa de interés.

	<b>Sensibilidad en el ingreso neto de interés</b>			
	<b>100pb de incremento</b>		<b>100pb de disminución</b>	
	<b>30 de septiembre</b>		<b>30 de septiembre</b>	
	<b><u>2022</u></b>	<b><u>2021</u></b>	<b><u>2022</u></b>	<b><u>2021</u></b>
Al final del período	19,432,876	28,064,787	(20,334,814)	(22,752,787)
Promedio del período	22,666,853	26,832,667	(19,643,310)	(21,365,421)
Máximo del período	27,369,331	28,064,787	(20,830,806)	(22,752,787)
Mínimo del período	19,432,876	24,721,927	(17,913,266)	(20,516,646)

	<b>Sensibilidad en resultados por inversiones a valor razonable</b>			
	<b>100pb de incremento</b>		<b>100pb de disminución</b>	
	<b>30 de septiembre</b>		<b>30 de septiembre</b>	
	<b><u>2022</u></b>	<b><u>2021</u></b>	<b><u>2022</u></b>	<b><u>2021</u></b>
Al final del período	(16,498,800)	(22,830,133)	15,864,597	12,911,679
Promedio del período	(18,991,055)	(26,349,854)	17,140,735	11,526,461
Máximo del período	(22,451,083)	(34,380,838)	18,476,963	14,079,637
Mínimo del período	(16,498,800)	(22,830,133)	15,864,597	6,860,047

	<b>Sensibilidad en otras utilidades integrales</b>			
	<b>100pb de incremento</b>		<b>100pb de disminución</b>	
	<b>30 de septiembre</b>	<b>31 de diciembre</b>	<b>30 de septiembre</b>	<b>31 de diciembre</b>
	<b><u>2022</u></b>	<b><u>2021</u></b>	<b><u>2022</u></b>	<b><u>2021</u></b>
Al final del período	(143,739,678)	(154,757,912)	152,640,244	154,212,191
Promedio del período	(151,116,234)	(154,879,636)	154,321,530	138,435,199
Máximo del período	(157,572,888)	(158,046,152)	158,873,390	154,212,191
Mínimo del período	(143,739,678)	(151,071,002)	151,560,295	125,076,552

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

---

*Reforma de las principales tasas de Referencia (IBOR)*

A nivel global hay un proceso de reemplazar el uso de las principales tasas interbancarias recibidas (IBORs) por tasas de interés libres de riesgo. Esta reforma ha generado incertidumbre en los mercados globales y tendrá un impacto en los productos referenciados a IBOR. Para poder llevar a cabo una transición fluida y ordenada de remplazo de la tasa IBOR, el Banco estableció un comité multidisciplinario para evaluar los activos y pasivos pactados con base a IBOR para determinar la transición e impacto. El comité está compuesto por ejecutivos principales de la Tesorería, Crédito Empresarial, Riesgo, Legal, Finanzas y Operaciones. El comité reporta al Comité del Activos y Pasivos del Banco su avance de forma trimestral o con mayor frecuencia de ser necesario.

El objetivo del comité es evaluar todos los activos y pasivos del Banco referenciados a IBOR para determinar los cambios, que, de ser necesario, requieran los contratos de dichos activos y pasivos financieros. Adicionalmente, el comité está encargado de determinar los riesgos operativos y de sistemas que pudiera tener la transición y ha estado coordinando los operativos con las distintas áreas del Banco para llevar una transición ordenada. El comité ha estado coordinando la comunicación y los planes de acción con los clientes del Banco para que la transición sea transparente y eficiente. El comité ha revisado las cláusulas actuales de remplazo de IBOR de los contratos de préstamos del Banco y ha trabajado en nuevas cláusulas de remplazo de IBOR que se están utilizando con el fin de fortalecer el lenguaje de remplazo de IBOR de los contratos. De igual forma, el Banco ha procurado utilizar tasas no referenciadas a IBOR en sus nuevos préstamos con el fin de reducir el número de operaciones que deberán ser enmendadas cuando IBOR deje de existir y ha implementado un operativo para ir migrando a nuevas tasas de referencia o a tasas fijas ajustables a opción del Banco en aquellos préstamos que tienen un vencimiento posterior al 30 de junio del 2023.

(d) *Riesgo de Liquidez y Financiamiento*

Consiste en el riesgo de que el Banco no pueda cumplir con todas sus obligaciones por causa, entre otros, de un retiro inesperado de fondos de sus depositantes, el deterioro de la calidad de la cartera de préstamos, la reducción en el valor de las inversiones y otros activos financieros, 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.

*Administración del riesgo de liquidez:*

Las políticas de administración de riesgo establecen límites de liquidez que determinan la porción de los activos del Banco que deben ser mantenidos en instrumentos de alta liquidez; límites de composición de financiamiento; límites de apalancamiento; y límites de plazo.

El Banco está expuesto a requerimientos diarios sobre sus fondos disponibles a causa de retiros en depósitos y de ahorros, vencimiento de depósitos a plazo y obligaciones, desembolsos de préstamos y garantías.

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

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

La liquidez es monitoreada diariamente por la Unidad de Tesorería del Banco y periódicamente se ejecutan simulaciones de retiros masivos para determinar la capacidad del Banco para enfrentar dichos escenarios de crisis con los niveles de liquidez disponibles. Todas las políticas y procedimientos de manejo de liquidez están sujetos a la revisión y aprobación del Comité de Activos y Pasivos.

El siguiente cuadro detalla los activos y pasivos financieros del Banco agrupados por sus vencimientos remanentes con respecto a la fecha de vencimiento contractual, los otros activos y pasivos se incluyen para propósitos de conciliación con el estado consolidado de situación financiera:

	<b>30 de septiembre de 2022</b>							<b>Total</b>
	<b>Hasta 3 meses</b>	<b>De 3 a 6 meses</b>	<b>De 6 meses a 1 año</b>	<b>De 1 a 5 años</b>	<b>De 5 a 10 años</b>	<b>Más de 10 años</b>	<b>Sin vencimiento</b>	
<b>Activos:</b>								
Efectivo y efectos de caja	242,860,386	0	0	0	0	0	0	242,860,386
Depósitos en bancos	373,834,712	53,732,848	10,029	0	0	0	0	427,577,589
Inversiones y otros activos financieros, neto	345,793,509	343,480,848	403,806,290	2,230,150,419	1,439,688,230	675,831,727	75,572,737	5,514,323,760
Préstamos, neto	1,498,107,092	876,966,726	1,121,640,950	6,487,892,043	706,266,154	201,568,398	0	10,892,441,363
Intereses acumulados por cobrar	1,092,017	520,296	41,233,418	35,229,991	0	0	0	78,075,722
Otros activos	<u>403,664,946</u>	<u>25,242,557</u>	<u>226,476,484</u>	<u>13,586,670</u>	<u>3,660,530</u>	<u>976,267</u>	<u>578,250,930</u>	<u>1,251,858,384</u>
Total	<u>2,865,352,662</u>	<u>1,299,943,275</u>	<u>1,793,167,171</u>	<u>8,766,859,123</u>	<u>2,149,614,914</u>	<u>878,376,392</u>	<u>653,823,667</u>	<u>18,407,137,204</u>
<b>Pasivos:</b>								
Depósitos	8,807,723,469	1,009,303,766	1,467,408,884	1,949,442,169	36,225	0	0	13,233,914,513
Valores vendidos bajo acuerdo de recompra	244,771,738	0	0	0	0	0	0	244,771,738
Obligaciones, colocaciones y bonos perpetuos	13,933,945	8,940,273	17,891,531	725,769,762	0	0	400,000,000	1,166,535,511
Pasivos por arrendamientos	816,635	816,713	1,557,784	8,750,788	4,303,926	1,902,078	0	18,147,924
Intereses acumulados por pagar	17,367	0	94,480,354	0	0	0	0	94,497,721
Otros pasivos	<u>786,386,570</u>	<u>23,190,924</u>	<u>25,534,991</u>	<u>24,168,680</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>392,444,124</u>	<u>1,251,725,289</u>
Total	<u>9,853,649,724</u>	<u>1,042,251,676</u>	<u>1,606,873,544</u>	<u>2,708,131,399</u>	<u>4,340,151</u>	<u>1,902,078</u>	<u>792,444,124</u>	<u>16,009,592,696</u>
Posición neta	<u>(6,988,297,062)</u>	<u>257,691,599</u>	<u>186,293,627</u>	<u>6,058,727,724</u>	<u>2,145,274,763</u>	<u>876,474,314</u>	<u>(138,620,457)</u>	<u>2,397,544,508</u>

	<b>31 de diciembre de 2021</b>							<b>Total</b>
	<b>Hasta 3 meses</b>	<b>De 3 a 6 meses</b>	<b>De 6 meses a 1 año</b>	<b>De 1 a 5 años</b>	<b>De 5 a 10 años</b>	<b>Más de 10 años</b>	<b>Sin vencimiento</b>	
<b>Activos:</b>								
Efectivo y efectos de caja	167,237,035	0	0	0	0	0	0	167,237,035
Depósitos en bancos	308,725,379	13,940,736	155,551,018	0	0	0	0	478,217,133
Inversiones y otros activos financieros, neto	856,242,851	177,951,677	462,904,231	2,543,740,140	1,520,781,732	570,490,195	68,039,398	6,200,150,224
Préstamos, neto	1,421,840,037	888,484,542	1,248,428,249	6,452,847,003	630,464,764	151,916,238	0	10,793,980,833
Intereses acumulados por cobrar	931,743	0	39,698,801	57,674,997	0	0	0	98,305,541
Otros activos	<u>299,169,997</u>	<u>3,372,314</u>	<u>186,152,973</u>	<u>16,900,136</u>	<u>3,996,055</u>	<u>1,086,188</u>	<u>533,429,175</u>	<u>1,044,106,838</u>
Total	<u>3,054,147,042</u>	<u>1,083,749,269</u>	<u>2,092,735,272</u>	<u>9,071,162,276</u>	<u>2,155,242,551</u>	<u>723,492,621</u>	<u>601,468,573</u>	<u>18,781,997,604</u>
<b>Pasivos:</b>								
Depósitos	9,233,641,232	773,562,328	1,505,325,565	2,286,994,821	1,087,725	0	0	13,800,611,671
Obligaciones, colocaciones y bonos perpetuos	5,417,560	5,170,319	23,113,322	301,220,708	558,724,166	0	400,000,000	1,293,646,075
Pasivos por arrendamientos	785,656	785,411	1,551,575	8,640,785	4,619,886	2,162,309	0	18,545,622
Intereses acumulados por pagar	15,150	0	107,590,322	0	0	0	0	107,605,472
Otros pasivos	<u>603,953,684</u>	<u>51,196</u>	<u>21,055,365</u>	<u>23,275,602</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>222,204,631</u>	<u>870,540,478</u>
Total	<u>9,843,813,282</u>	<u>779,569,254</u>	<u>1,658,636,149</u>	<u>2,620,131,916</u>	<u>564,431,777</u>	<u>2,162,309</u>	<u>622,204,631</u>	<u>16,090,949,318</u>
Posición neta	<u>(6,789,666,240)</u>	<u>304,180,015</u>	<u>434,099,123</u>	<u>6,451,030,360</u>	<u>1,590,810,774</u>	<u>721,330,312</u>	<u>(20,736,058)</u>	<u>2,691,048,286</u>



# BANCO GENERAL, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

---

La administración estima que, en la cartera de inversiones y otros activos financieros del Banco, existen inversiones de alta liquidez (con calificación AAA hasta BBB-) por B/.3,840,720,445 (31 de diciembre de 2021: B/.4,544,698,356), que pueden ser convertidas en efectivo en un período menor a una semana.

### *Exposición del riesgo de liquidez:*

El Banco utiliza el índice de activos líquidos primarios a total de depósitos más financiamientos para medir y monitorear sus niveles de liquidez objetivo. Los activos líquidos primarios se definen como activos que pueden ser convertidos a efectivo en un plazo igual o menor a noventa días, salvo los depósitos en bancos que pudieran tener un plazo de hasta 365 días. La Junta Directiva ha aprobado que los siguientes activos se clasifiquen como liquidez primaria: efectivo, efectos de caja, depósitos en bancos, valores comprados bajo acuerdos de reventa en los cuales el valor subyacente sea líquido y de alta calidad, fondos mutuos de valores a corto plazo, letras del Tesoro del gobierno de los Estados Unidos de América, papel comercial extranjero con calificación de riesgo mínima de A2/P2/F2 y bonos y préstamos sindicados líquidos con calificación de riesgo mínima de BBB- y un mercado secundario activo.

A continuación se detalla el índice de liquidez del Banco, activos líquidos primarios a total de depósitos más financiamientos medidos a la fecha de los estados financieros consolidados, como sigue:

	<b>30 de septiembre <u>2022</u></b>	<b>31 de diciembre <u>2021</u></b>
Al final del período	31.09%	35.25%
Promedio del período	33.22%	33.84%
Máximo del período	35.84%	35.98%
Mínimo del período	31.09%	30.90%

### (e) *Riesgo Operativo*

Riesgo Operativo es la posibilidad de incurrir en pérdidas debido a la inadecuación, fallas o deficiencias de los procesos, del personal, los sistemas internos o acontecimientos externos. Esta definición incluye el riesgo legal asociado a tales factores.

El Banco ha diseñado un modelo de gestión de Riesgo Operativo bajo una administración descentralizada a través de gestores de riesgos en las áreas.

El modelo de Administración de Riesgo Operativo, abarca dentro de sus funciones principales:

- Definición de estrategias e implementación de los Planes de Continuidad de Negocios de los procesos críticos
- Identificación y evaluación de los riesgos
- Reporte de eventos de pérdidas e incidentes
- Evaluación y seguimiento de acciones mitigantes de los riesgos
- Evaluar los riesgos operativos en las nuevas iniciativas
- Entrenamientos periódicos al personal de las áreas.

## BANCO GENERAL, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

---

Adicional a la Unidad de Riesgo Operativo, las siguientes áreas dentro de sus funciones administran el riesgo operativo de forma intrínseca:

- Unidad de Riesgo Operacional
- Administración de Riesgo de Tecnología de Información
- Seguridad de la Información
- Prevención y Control de Fraudes
- Seguridad Corporativa.

Como parte del modelo de Gobierno Corporativo, la estrategia, metodología de trabajo y el seguimiento a los planes de acciones definidos para los eventos y riesgos valorizados como críticos y altos son reportados al Comité Ejecutivo de Riesgo Operacional y a su vez al Comité de Riesgo de la Junta Directiva trimestralmente.

El Departamento de Auditoría Interna Corporativa revisa y valida el cumplimiento de las políticas y metodologías definidas y que éstas vayan acorde con la regulación existente, los resultados de esta revisión son presentados al Comité de Auditoría Corporativa de la Junta Directiva.

(f) *Administración de Capital*

El Banco para efectos del cálculo de la adecuación de capital se basa en los Acuerdos No.1-2015, No.3-2016, No.11-2018 y No.6-2019 de la Superintendencia de Bancos de Panamá. El capital del Banco es separado en dos pilares: capital primario ordinario y adicional (Pilar I) y capital secundario (Pilar II). El capital primario ordinario consiste en el capital pagado en acciones, capital pagado en exceso, las reservas declaradas, las utilidades retenidas, participaciones de intereses minoritarios y otras partidas del resultado integral acumulada, menos ajustes regulatorios como: la plusvalía por adquisición y otros activos intangibles. El capital primario adicional consiste en instrumentos emitidos por el banco o filiales consolidadas que cumplan con las características para su inclusión, las primas de emisión, menos ajustes regulatorios aplicables al capital primario adicional. El capital secundario consiste en instrumentos emitidos por el banco o filiales consolidadas que cumplan con las características para su inclusión, las primas de emisión y reservas constituidas para pérdidas futuras menos ajustes regulatorios aplicables al capital secundario.

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

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

El Banco presenta fondos de capital consolidados sobre sus activos ponderados con base en riesgos, de conformidad con los requerimientos de la Superintendencia de Bancos de Panamá, los cuales se detallan a continuación:

	<b>30 de septiembre 2022</b>	<b>31 de diciembre 2021</b>
<b>Capital primario ordinario (Pilar I)</b>		
Acciones comunes	500,000,000	500,000,000
Reservas legales	192,381,291	190,606,358
Otras partidas de resultado integral	(366,073,483)	74,007,984
Utilidades no distribuidas	2,054,648,975	1,916,157,883
Menos ajustes regulatorios	49,292,755	51,546,799
<b>Total</b>	<u>2,331,664,028</u>	<u>2,629,225,426</u>
<b>Capital primario adicional (Pilar I)</b>		
Deuda subordinada – bonos perpetuos	400,000,000	400,000,000
<b>Total</b>	<u>400,000,000</u>	<u>400,000,000</u>
<b>Total capital primario</b>	<u>2,731,664,028</u>	<u>3,029,225,426</u>
<b>Total de capital</b>	<u>2,731,664,028</u>	<u>3,029,225,426</u>
Activos ponderados por riesgo de crédito	11,069,297,039	11,506,120,807
Activos ponderados por riesgo de mercado	703,228,743	1,154,480,676
Activos ponderados por riesgo operativo	695,982,505	654,451,743
<b>Total de activos ponderados por riesgo</b>	<u>12,468,508,287</u>	<u>13,315,053,226</u>
<b>Índices de Capital</b>		
Total de capital	21.91%	22.75%
Total de capital primario	21.91%	22.75%

**(33) Estimaciones Contables Críticas y Juicios en la Aplicación de Políticas Contables**

La administración ha efectuado algunas estimaciones y supuestos relacionados al informe de activos, pasivos, resultados, compromisos y contingencias basados en experiencias históricas y otros factores, incluyendo expectativas de los acontecimientos futuros que se creen son razonables bajo las circunstancias. Cualquier cambio en las suposiciones o criterios puede afectar en forma significativa las estimaciones.

**(a) Pérdidas por deterioro en préstamos:**

El Banco revisa sus carteras de préstamos en la fecha de cada estado consolidado de situación financiera para determinar si existe una evidencia objetiva de deterioro en un préstamo o cartera de préstamos que debe ser reconocida en los resultados del período.

El Banco utiliza su mejor juicio para determinar si hay información observable que pueda indicar un deterioro medible en un grupo de préstamos utilizando estimados basados en experiencia histórica y esperada de pérdidas de préstamos con características similares al momento de predecir los flujos futuros recuperables de estas operaciones.

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

---

(b) *Valor razonable de instrumentos derivados:*

El valor razonable de los instrumentos derivados que no se cotizan en mercados activos son determinados utilizando técnicas de valoración. Los modelos son revisados antes de ser utilizados y son calibrados para asegurar que los resultados de la simulación reflejen los datos verdaderos y los valores razonables comparativos con los valores de mercados de instrumentos similares.

En la medida de lo práctico se utiliza sólo datos observables como variables en el modelo aunque algunas variables como riesgo de crédito de la contraparte, medidas de volatilidad y correlaciones requieren que la administración haga algunos estimados.

(c) *Deterioro en inversiones y otros activos financieros:*

El Banco determina que las inversiones en valores han sufrido deterioro cuando haya ocurrido una disminución significativa y prolongada del valor razonable de la inversión, producto de un aumento en el margen de crédito, por una disminución en la calificación de riesgo del instrumento desde su reconocimiento inicial, por incumplimientos de pagos, bancarrota, reestructuraciones u otros eventos similares que evidencien un aumento significativo de riesgo.

(d) *Deterioro de la plusvalía:*

El Banco determina si la plusvalía está deteriorada anualmente o cuando haya indicio de posible deterioro. La estimación del valor en uso requiere que la administración estime los flujos de efectivos esperados de los diversos activos o negocios adquiridos por el Banco y además la selección de una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente de tales flujos de efectivo.

**(34) Principales Leyes y Regulaciones Aplicables**

(a) *Ley Bancaria de la República de Panamá*

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

**Índice de Liquidez**

El porcentaje del índice de liquidez reportado por Banco General, S. A. al ente regulador, bajo los parámetros del Acuerdo No.4-2008, fue de 40.82% (31 de diciembre de 2021: 44.84%).

**Adecuación de Capital**

La Ley exige a los bancos de licencia general mantener un capital social pagado o capital asignado mínimo de diez millones de balboas (B/.10,000,000) y fondos de capital por no menos del 8% de sus activos ponderados, incluyendo operaciones fuera de balance.

## **BANCO GENERAL, S. A. Y SUBSIDIARIAS**

(Panamá, República de Panamá)

### **Notas a los Estados Financieros Consolidados**

---

El Banco presenta fondos de capital consolidado sobre sus activos ponderados por riesgos de 21.91% (31 de diciembre de 2021: 22.75%), con base en los Acuerdos No.1-2015, No.3-2016, modificado por el No.8-2022, No.11-2018, y No.6-2019 de la Superintendencia de Bancos de Panamá.

El Acuerdo No.1-2015 que establece las normas de adecuación de capital aplicables a los bancos y a los grupos bancarios, empezó a regir el 1 de enero de 2016 y el Acuerdo No.3-2016 que establece las 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, modificación en ciertos parámetros de avalúos con base al Acuerdo No.8-2022. Los Acuerdos No.11-2018 y No.6-2019 que establecen las normas para la determinación de los activos ponderados por riesgo operativo y riesgo de mercado respectivamente, iniciaron a partir del 31 de diciembre de 2019.

#### **Activos Ponderados por Riesgo de Mercado**

La política del Banco para establecer la conformación de la cartera de negociación para efectos del cálculo de riesgo mercado, se basa en el Acuerdo No.3-2018 modificado por el Acuerdo No.6-2019, que establece los criterios generales de la composición de la cartera de negociación para efectos del cálculo de riesgo de mercado.

Forma parte de la cartera de negociación cualquier instrumento financiero con alguna de las siguientes características:

- Instrumento mantenido a efectos contables, según las NIIF, como un activo o pasivo con fines de negociación (de forma que se valoraría diariamente a precios de mercado, reconociéndose las diferencias de valoración en la cuenta de resultados)
- Instrumentos que proceden de actividades de creación de mercado
- Instrumentos utilizados para aseguramiento de emisiones de valores
- Inversión en un fondo, excepto cuando no es posible disponer de precios de mercado diarios para conocer la valoración del mismo
- Valor representativo de capital cotizado en bolsa
- Posición corta sin cobertura
- Derivados, excepto aquellos que cumplen funciones de cobertura de posiciones que no están registradas en la cartera de negociación
- Instrumentos financieros que incluyan derivados, sean explícitos o implícitos, que formen parte del libro bancario y cuyo subyacente esté relacionado con riesgo de renta variable o riesgo de crédito.

Además, se incluirán en la cartera de negociación los instrumentos financieros que decida la Superintendencia de Bancos con base a sus características especiales, y cuyo fondo económico responda a los fines señalados anteriormente, al margen de la clasificación del instrumento financiero según las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

---

A continuación, se detalla la composición del cálculo de los activos ponderados por riesgo de mercado con base al tipo de activo:

<u>Categoría</u>	<b>Activos Ponderados por Riesgo Mercado</b>	
	<b>30 de septiembre 2022</b>	<b>31 de diciembre 2021</b>
Renta Fija	96,360,312	243,914,208
Renta Variable	117,730,669	619,354,348
Derivados	<u>489,137,762</u>	<u>291,212,120</u>
<b>Activos ponderados por riesgo de mercado</b>	<b><u>703,228,743</u></b>	<b><u>1,154,480,676</u></b>

La ganancia, neta obtenida durante el período 2022 en la cartera de negociación asciende a B/.35,279,323 (2021: B/.13,904,117).

**Reservas Regulatorias**

El tratamiento contable para el reconocimiento de pérdidas en préstamos, en inversiones en valores y en bienes adjudicados de prestatarios de conformidad con las normas prudenciales emitidas por la Superintendencia de Bancos de Panamá, difiere en algunos aspectos del tratamiento contable de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera, específicamente NIIF 9 y NIIF 5. La Superintendencia de Bancos de Panamá requiere que los bancos de licencia general apliquen estas normas prudenciales.

**Préstamos y Reservas de Préstamos  
Provisiones específicas**

El Acuerdo No.4-2013 indica que las provisiones específicas se originan por la evidencia objetiva y concreta de deterioro. Estas provisiones y sus porcentajes aplicables deben constituirse para las facilidades crediticias clasificadas en las categorías de riesgo denominadas Mención Especial 20%; Subnormal 50%; Dudoso 80%; Irrecuperable 100%, tanto para facilidades crediticias individuales como para un grupo de tales facilidades.

Como mínimo los bancos deberán calcular y mantener en todo momento el monto de las provisiones específicas determinadas mediante la metodología especificada en este Acuerdo, la cual toma en consideración el saldo adeudado de cada facilidad crediticia clasificada en alguna de las categorías sujetas a provisión, menos el valor presente de cada garantía disponible como mitigante de riesgo, aplicando al saldo neto expuesto a pérdida de tales facilidades crediticias y una tabla de ponderaciones descrita en este Acuerdo.

En caso de existir un exceso de provisión específica sobre la provisión calculada conforme a NIIF, este exceso se contabilizará en una reserva regulatoria en el patrimonio que aumenta o disminuye 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.

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

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

Las cifras presentadas al 30 de septiembre de 2022, resume la clasificación de la cartera de préstamos y reservas para pérdidas en préstamos de Banco General, S. A. con base en el Acuerdo No.4-2013 y de conformidad con lo requerido en la Circular No. SBP-DR-0137-2021 del 29 de diciembre de 2021:

	<b>30 de septiembre de 2022</b> (en Miles)					
	<u>Normal</u>	<u>Mención Especial</u>	<u>Subnormal</u>	<u>Dudoso</u>	<u>Irrecuperable</u>	<u>Total</u>
Préstamos corporativos	3,208,147	424,377	513,954	21,291	31,627	4,199,396
Préstamos al consumidor	<u>5,181,672</u>	<u>596,007</u>	<u>236,703</u>	<u>65,277</u>	<u>77,707</u>	<u>6,157,366</u>
Total	<u>8,389,819</u>	<u>1,020,384</u>	<u>750,657</u>	<u>86,568</u>	<u>109,334</u>	<u>10,356,762</u>
Reserva específica	<u>0</u>	<u>38,104</u>	<u>52,015</u>	<u>25,339</u>	<u>26,056</u>	<u>141,514</u>

	<b>31 de diciembre de 2021</b> (en Miles)					
	<u>Normal</u>	<u>Mención Especial</u>	<u>Subnormal</u>	<u>Dudoso</u>	<u>Irrecuperable</u>	<u>Total</u>
Préstamos corporativos	3,046,111	458,276	424,413	24,380	33,887	3,987,067
Préstamos al consumidor	<u>4,619,087</u>	<u>90,212</u>	<u>699,868</u>	<u>40,502</u>	<u>74,003</u>	<u>5,523,672</u>
Total	<u>7,665,198</u>	<u>548,488</u>	<u>1,124,281</u>	<u>64,882</u>	<u>107,890</u>	<u>9,510,739</u>
Reserva específica	<u>0</u>	<u>18,311</u>	<u>64,091</u>	<u>16,665</u>	<u>24,861</u>	<u>123,928</u>

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

El cuadro a continuación resume la clasificación de la cartera de préstamos por perfil de vencimiento de Banco General, S. A. con base en el Acuerdo No.4-2013, no incluyendo contagio:

	<b>30 de septiembre de 2022</b> (en Miles)			
	<u>Vigente</u>	<u>Morosos</u>	<u>Vencidos</u>	<u>Total</u>
Préstamos corporativos	4,019,333	143,039	46,658	4,209,030
Préstamos al consumidor	<u>5,954,097</u>	<u>237,418</u>	<u>277,686</u>	<u>6,469,201</u>
Total	<u>9,973,430</u>	<u>380,457</u>	<u>324,344</u>	<u>10,678,231</u>

	<b>31 de diciembre de 2021</b> (en Miles)			
	<u>Vigente</u>	<u>Morosos</u>	<u>Vencidos</u>	<u>Total</u>
Préstamos corporativos	4,038,118	67,771	51,771	4,157,660
Préstamos al consumidor	<u>5,775,810</u>	<u>261,700</u>	<u>324,470</u>	<u>6,361,980</u>
Total	<u>9,813,928</u>	<u>329,471</u>	<u>376,241</u>	<u>10,519,640</u>

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

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

Por otro lado, con base al Acuerdo No.4-2013, modificado por el Acuerdo No.8-2014, se suspende el reconocimiento de intereses para efecto de ingresos con base en los días de atraso en el pago a principal y/o intereses y el tipo de operación crediticia de acuerdo a lo siguiente:

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

El total de préstamos de Banco General, S. A. en estado de no cálculo de intereses de acuerdo a lo establecido en el Acuerdo No.4-2013, modificado por el Acuerdo No.8-2014, asciende a B/.285,731,183 (31 de diciembre de 2021: B/.332,667,713). El total de intereses no reconocidos a ingresos sobre estos préstamos es de B/.29,566,161 (31 de diciembre de 2021: B/.20,513,328).

**Préstamos categoría mención especial modificado**

A continuación se presenta detalle de la cartera de préstamos categoría mención especial modificado, según las codificaciones indicadas en la Resolución General de Junta Directiva SBP-GJD-0003-2021, e igualmente incorporando sus respectivas provisiones y reservas regulatorias, clasificados según las etapas 1, 2 y 3 que contempla la NIIF 9, y de conformidad con lo requerido por el Artículo 8 del Acuerdo No. 6-2021 del 22 de diciembre de 2021:

	Etapa 1	30 de septiembre de 2022		Total
		Etapa 2	Etapa 3	
Préstamos categoría mención especial modificado				
Modificado normal	117,564,246	18,374,525	34,559	135,973,330
Modificado mención especial	0	0	0	0
Modificado subnormal	81,827,364	55,721,599	0	137,548,963
Modificado dudoso	174,258	278,147	25,291,944	25,744,349
Modificado irrecuperable	0	1,009,794	21,192,532	22,202,326
(-) Préstamos modificados garantizados con depósitos pignorados en el mismo banco hasta por el monto garantizado	0	0	0	0
(+) Intereses acumulados por cobrar	4,316,619	1,986,694	4,536,633	10,839,946
(-) Intereses y comisiones descontadas no ganadas	0	0	0	0
Total cartera sujeta a provisiones Acuerdo No. 6-2021	<u>203,882,487</u>	<u>77,370,759</u>	<u>51,055,668</u>	<u>332,308,914</u>
<b>Provisiones</b>				
Provisión NIIF 9	14,512,421	23,048,632	9,104,164	46,665,217
Provisión regulatoria	0	0	0	0
Total provisiones y reservas	<u>14,512,421</u>	<u>23,048,632</u>	<u>9,104,164</u>	<u>46,665,217</u>



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

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

	<u>Etapa 1</u>	<u>31 de diciembre de 2021</u>		<u>Total</u>
		<u>Etapa 2</u>	<u>Etapa 3</u>	
Préstamos categoría mención especial modificado				
Modificado normal	393,089,162	25,677,451	37,582	418,804,195
Modificado mención especial	49,141	0	0	49,141
Modificado subnormal	207,356,472	120,569,365	844,459	328,770,296
Modificado dudoso	8,934,076	25,453,664	60,787,645	95,175,385
Modificado irrecuperable	49,486,071	60,999,328	55,616,352	166,101,751
(-) Préstamos modificados garantizados con depósitos pignorados en el mismo banco hasta por el monto garantizado	0	0	0	0
(+) Intereses acumulados por cobrar	18,301,997	7,634,975	9,024,715	34,961,687
(-) Intereses y comisiones descontadas no ganadas	0	0	0	0
Total cartera sujeta a provisiones Acuerdo No. 6-2021	<u>677,216,919</u>	<u>240,334,783</u>	<u>126,310,753</u>	<u>1,043,862,455</u>
<b>Provisiones</b>				
Provisión NIIF 9	54,962,881	33,825,098	25,690,807	114,478,786
Provisión regulatoria	0	0	0	0
Total provisiones y reservas	<u>54,962,881</u>	<u>33,825,098</u>	<u>25,690,807</u>	<u>114,478,786</u>

La reserva NIIF de los préstamos categoría mención especial modificado asciende a la suma de B/.46,665,217 o 14.04% (31 de diciembre de 2021: B/ 114,478,786 o 10.97%) del total de la cartera sujeta a provisiones.

En el siguiente cuadro se presenta la composición de los préstamos categoría mención especial modificado en donde se observa el total de préstamos de productos con garantía hipotecaria:

	<u>30 de septiembre 2022</u>	<u>31 de diciembre 2021</u>
Hipotecarios residenciales	216,343,944	620,897,873
Personales, autos y tarjetas de crédito	82,721,041	204,435,484
Hipotecarios comerciales	19,469,313	132,839,225
Líneas de crédito y préstamos comerciales	267,491	6,142,067
Financiamientos interinos	<u>2,667,179</u>	<u>44,586,119</u>
Total	<u>321,468,968</u>	<u>1,008,900,768</u>
Total de préstamos con garantía hipotecaria	<u>238,480,436</u>	<u>798,323,217</u>
% de préstamos con garantía hipotecaria	<u>74.2%</u>	<u>79.1%</u>

A partir del 31 de marzo de 2020 el Banco otorgó un período de gracia a clientes afectados en sus actividades comerciales o personales por COVID-19, hasta el 30 de junio de 2020. A partir de esa fecha, y como resultado de un acuerdo firmado entre el Gobierno de Panamá y la Asociación Bancaria de Panamá, así como la emisión de la Ley No. 156 de moratoria, extendió hasta el 31 de diciembre de 2020 los alivios financieros a quienes resultaron afectados por la COVID-19 y que así lo solicitaron y que el Banco aprobó.

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

---

Estas medidas de alivio financiero consisten principalmente en el otorgamiento de períodos de gracia de capital e intereses a los clientes que hayan visto afectados sus ingresos por el COVID-19.

La gestión de riesgo del Banco, la cual considera el impacto producto del COVID-19 se describe en la Nota 32 sobre Administración de Riesgos de Instrumentos Financieros.

El brote del virus conocido como COVID-19 se propagó como una pandemia entre la población mundial durante el año 2020 y 2021, afectando significativamente las variables macroeconómicas en Panamá, impactando nuestra posición financiera y los resultados de las operaciones que dependen particularmente de la capacidad de nuestros clientes de cumplir con sus obligaciones crediticias. Si bien sus efectos empezaron a normalizarse durante el 2021, la pandemia de COVID-19 ocasionó una disminución significativa de la actividad comercial en todo Panamá la cual se ha ido recuperando gradualmente. Esta disminución en la actividad comercial puede causar que nuestros clientes (personas y empresas), proveedores y contrapartes no puedan cumplir con sus pagos u otras obligaciones que mantienen con el Banco.

En el siguiente cuadro se detalla el porcentaje del valor de los préstamos, incluyendo intereses, clasificados como mención especial modificado que al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 no presentan pago en sus cuotas contado a partir del último pago de la cuota registrado al momento de la modificación del crédito:

	<u>30 de septiembre de 2022</u>			
	<u>Hasta 90 días</u>	<u>Entre 91 y 120 días</u>	<u>Entre 121 y 180 días</u>	<u>Entre 181 y 270 días</u>
Préstamos a personas	84.14%	0.20%	1.39%	14.27%
Préstamos corporativos	99.77%	0.23%	0.00%	0.00%

	<u>31 de diciembre de 2021</u>			
	<u>Hasta 90 días</u>	<u>Entre 91 y 120 días</u>	<u>Entre 121 y 180 días</u>	<u>Entre 181 y 270 días</u>
Préstamos a personas	82.86%	4.13%	9.26%	3.75%
Préstamos corporativos	99.67%	0.33%	0.00%	0.00%

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

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

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

---

El 11 de junio de 2021 la Superintendencia de Bancos de Panamá emitió el Acuerdo No.2-2021, por medio del cual se establecieron algunos parámetros y lineamientos que son aplicables a los créditos modificados.

Las disposiciones del mencionado Acuerdo tuvieron como objeto establecer lineamientos y parámetros para la administración del riesgo de crédito y contraparte de aquellos créditos modificados de conformidad con las medidas inicialmente establecidas en el Acuerdo No. 2-2020, el cual quedó subrogado. Con la entrada en vigor del mencionado Acuerdo No. 2-2021 se derogó la Resolución General de Junta Directiva No. SBP-GJD-0010-2020 de 29 de diciembre de 2020. El Acuerdo No.2-2021 fue modificado posteriormente por el Acuerdo No.3-2021 de 10 de agosto de 2021 y el Acuerdo No. 6-2021 del 22 de diciembre de 2021.

El 22 de diciembre de 2021, la Superintendencia de Bancos emitió el Acuerdo No. 6-2021 por medio del cual se establecen los parámetros y lineamientos para la determinación de provisiones aplicables a los créditos de la categoría Mención Especial Modificado y se dictan otras disposiciones relacionadas. Este Acuerdo derogó el Artículo 8 del Acuerdo No.2-2021 que requería una provisión genérica del tres por ciento (3%) de la cartera de préstamos modificados y sus intereses acumulados. En su reemplazo establece que los bancos deben asegurarse de cumplir con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), así como las normas prudenciales establecidas en el artículo 5 del Acuerdo No.6-2021. Esto incluye aplicar consideración del incremento significativo de riesgo derivado del paso del tiempo, y que las entidades bancarias no podrán reversar las provisiones previamente constituidas (por resultados o por patrimonio) al corte de noviembre de 2021 para la totalidad de la cartera modificada a esa fecha, de conformidad a lo que establecía el artículo 8 del Acuerdo No. 2-2021.

Debido a que el nivel porcentual de las provisiones NIIF de Banco General, S.A. al 31 de diciembre de 2021 supera el nivel porcentual de las provisiones requeridas de los modelos NIIF y regulatorias no reversadas al cierre de noviembre de 2021, se está en cumplimiento de la norma prudencial mencionada, y la misma no afecta la aplicación de las NIIF en su conjunto.

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

---

El 17 de mayo de 2022 la Superintendencia de Bancos de Panamá emitió el Acuerdo No. 5-2022, que modifica el artículo 6 del Acuerdo No. 6-2021, el cual establece que los bancos a partir del 1 de enero de 2022 deberán suspender el reconocimiento de ingresos por intereses de los préstamos modificados que han presentado un incremento significativo de riesgo con respecto a su reconocimiento inicial y que además presentan una evidencia objetiva de pérdida incurrida (créditos deteriorados), y aquellos préstamos incluidos en las categorías modificado mención especial, modificado dudoso y modificado irrecuperable y llevar su registro en cuentas de orden. Este nuevo acuerdo introduce un párrafo que establece que los bancos en aquellos casos en que, por aspectos operativos no pueda aplicar el esquema de registro en cuentas de orden, podrán reconocer como ingresos los intereses por cobrar que se vayan acumulando en la cartera de dichos créditos, siempre y cuando se reconozca una provisión claramente identificada con los respectivos intereses por el 100% de su valor. Esta provisión debe ser reversada de forma gradual a medida que el cliente vaya pagando los respectivos intereses.

Durante el período 2022, el total de ingresos por intereses reconocidos por el Banco sobre préstamos que al 30 de septiembre de 2022 estaban clasificados bajo la categoría de préstamos mención especial modificado dudoso y modificado irrecuperable en estado vigente asciende a la suma de B/.74,317, los cuales se encuentran provisionados al 100% y su reserva se presenta en el rubro de reserva para pérdidas en préstamos, neta en el estado consolidado de resultados.

**Provisión dinámica**

El Acuerdo No.4-2013 indica que la provisión dinámica es una reserva constituida para hacer frente a posibles necesidades futuras de constitución de provisiones específicas, la cual se rige por criterios prudenciales propios de la regulación bancaria. La provisión dinámica se constituye con periodicidad trimestral sobre las facilidades crediticias clasificadas en categoría normal.

La provisión dinámica es una partida patrimonial que se presenta en el rubro de reservas legales en el estado consolidado de cambios en el patrimonio y se apropia de las utilidades no distribuidas. El saldo acreedor de esta provisión dinámica forma parte del capital regulatorio pero no sustituye ni compensa los requerimientos al porcentaje mínimo de adecuación de capital establecido por la Superintendencia. El saldo de la reserva dinámica del Banco se detalla a continuación:

	<b>30 de septiembre 2022</b>	<b>31 de diciembre 2021</b>
Banco General, S. A.	133,877,476	133,877,476
Finanzas Generales, S. A.	2,810,061	2,810,061
Banco General (Overseas), Inc.	10,614,993	10,614,993
Banco General (Costa Rica), S. A.	<u>4,951,850</u>	<u>4,951,850</u>
Total	<u>152,254,380</u>	<u>152,254,380</u>

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

---

Con el actual Acuerdo se establece una provisión dinámica la cual no será menor al 1.25%, ni mayor al 2.50% de los activos ponderados por riesgo correspondientes a las facilidades crediticias clasificadas como normal.

Mediante la Resolución General de Junta Directiva SBP-GJD-0007-2020 de 16 de julio de 2020, la Superintendencia de Bancos de Panamá estableció la suspensión temporal de la obligación de constituir provisión dinámica según los artículos 36, 37 y 38 del Acuerdo No.4-2013 sobre riesgo de crédito, disposición efectiva a partir del segundo trimestre de 2020 y se mantendrá hasta tanto la misma sea revocada.

**Provisión patrimonial para préstamos en proceso de adjudicación**

El artículo 27 del Acuerdo No.4-2013, modificado por el Acuerdo No.11-2019 establece que los préstamos hipotecarios de vivienda y los préstamos de consumo y préstamos corporativos con garantías inmuebles deben ser castigados en un plazo no mayor de dos años desde la fecha en que fueron clasificados como irrecuperables; excepto para los préstamos hipotecarios de vivienda y los préstamos de consumo, cuyo plazo podrá ser prorrogable por un año adicional previa aprobación del Superintendente. Transcurridos los plazos establecidos se deberá crear una reserva en la cuenta de patrimonio, mediante la apropiación de sus utilidades retenidas a las cuales se realizarán los cargos del valor del préstamo neto de las provisiones ya constituidas, según los porcentajes establecidos en la siguiente tabla:

<u>Tipo de préstamo</u>	<u>Período</u>	<u>Porcentaje aplicable</u>
Préstamos hipotecarios de vivienda y los préstamos de consumo con garantías inmuebles	Al inicio del primer año luego de la prórroga (cuarto año)	50%
	Al inicio del segundo año luego de la prórroga (quinto año)	50%
Préstamos corporativos con garantías inmuebles	Al inicio del tercer año	50%
	Al inicio del cuarto año	50%

El saldo de la provisión patrimonial para préstamos en proceso de adjudicación es de B/.12,870,653 (31 de diciembre de 2021: B/.7,610,900), la cual se mantendrá hasta tanto se realice la adjudicación efectiva de los bienes y no se computará para efectos del cálculo del índice de adecuación de capital.

**Bienes Adjudicados**

El Acuerdo No.3-2009 emitido por la Superintendencia de Bancos de Panamá, mediante el cual se actualizan las disposiciones sobre Enajenación de Bienes Inmuebles, fija en cinco (5) años el plazo para enajenar bienes inmuebles adquiridos en pago de créditos insolutos.

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

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

Las propiedades adjudicadas mantenidas para la venta, se reconocen al valor más bajo entre el valor en libros de los préstamos no cancelados o el valor estimado de realización de las propiedades. El acuerdo establece que la provisión de las propiedades adjudicadas sea de forma progresiva dentro de un rango de 10% a partir del primer año de inscripción hasta un 90% al quinto año de adjudicación, mediante el establecimiento de una reserva patrimonial. A continuación se presenta la tabla progresiva de reserva:

<u>Años</u>	<u>Porcentaje mínimo de reserva</u>
Primero	10%
Segundo	20%
Tercero	35%
Cuarto	15%
Quinto	10%

Banco General, S. A. mantiene bienes inmuebles adjudicados para la venta por B/.30,044,057 (31 de diciembre de 2021: B/.23,797,159) y una provisión de B/.4,506,609 (31 de diciembre de 2021: B/.3,569,574). La provisión regulatoria está constituida según los Acuerdos No.1-2000 y No.3-2009 por la suma de B/.3,850,244 (31 de diciembre de 2021: B/.2,798,333).

**Operaciones Fuera de Balance**

La administración ha realizado la clasificación de las operaciones fuera de balance y estimado las reservas requeridas de Banco General, S. A. con base en el Acuerdo No.4-2013 emitido por la Superintendencia de Bancos de Panamá y la misma se muestra a continuación:

	<u>30 de septiembre de 2022</u> (en Miles)					
	<u>Normal</u>	<u>Mención Especial</u>	<u>Subnormal</u>	<u>Dudoso</u>	<u>Irrecuperable</u>	<u>Total</u>
Cartas de crédito	101,497	2,119	2,224	800	0	106,640
Garantías bancarias y cartas promesa de pago	<u>454,639</u>	<u>5,118</u>	<u>1,290</u>	<u>123</u>	<u>49</u>	<u>461,219</u>
Total	<u>556,136</u>	<u>7,237</u>	<u>3,514</u>	<u>923</u>	<u>49</u>	<u>567,859</u>
Reserva requerida	<u>0</u>	<u>961</u>	<u>341</u>	<u>3</u>	<u>0</u>	<u>1,305</u>
	<u>31 de diciembre de 2021</u> (en Miles)					
	<u>Normal</u>	<u>Mención Especial</u>	<u>Subnormal</u>	<u>Dudoso</u>	<u>Irrecuperable</u>	<u>Total</u>
Cartas de crédito	79,913	5,488	2,558	0	0	87,959
Garantías bancarias y cartas promesa de pago	<u>409,048</u>	<u>5,653</u>	<u>1,790</u>	<u>246</u>	<u>0</u>	<u>416,737</u>
Total	<u>488,961</u>	<u>11,141</u>	<u>4,348</u>	<u>246</u>	<u>0</u>	<u>504,696</u>
Reserva requerida	<u>0</u>	<u>1,025</u>	<u>471</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>1,496</u>

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

---

**Inversiones**

Banco General, S. A. considera para la gestión, registro, clasificación y medición de las inversiones, el Acuerdo No.012-2019 emitido por la Superintendencia de Bancos de Panamá, por medio del cual se dictan disposiciones sobre las inversiones en valores.

- (b) *Ley Bancaria de Costa Rica*  
La subsidiaria Banco General (Costa Rica), S. A. se encuentra regulada por la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional, la Ley Orgánica del Banco Central de Costa Rica, el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF).
- (c) *Ley Bancaria de Islas Caimán*  
Las operaciones de Banco General (Overseas), Inc. están regidas por la Ley de Bancos e Instituciones Fiduciarias del 15 de marzo de 1989, cuya última reforma fue el 11 de octubre de 2013, emitida por el Gobierno de las Islas Caimán.
- (d) *Ley de Empresas Financieras*  
Las operaciones de empresas financieras en Panamá están reguladas por la Dirección de Empresas Financieras del Ministerio de Comercio e Industrias de acuerdo a la legislación establecida en la Ley No.42 de 23 de julio de 2001.
- (e) *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.
- (f) *Ley de Seguros y Reaseguros*  
Las operaciones de seguros y reaseguros en Panamá están reguladas por la Superintendencia de Seguros y Reaseguros de Panamá de acuerdo a la legislación establecida por la Ley de Seguros No.12 de 3 de abril de 2012 y la Ley de Reaseguros No.63 de 19 de septiembre de 1996.
- (g) *Ley de Seguros de Islas Vírgenes Británicas*  
Las operaciones de Commercial Re Overseas Limited, están reguladas por la Ley de Seguros del 7 de febrero de 2008 promulgada por la legislatura de las Islas Vírgenes Británicas; y por el instrumento estatutario 2009 No.62 denominado "Regulaciones de Seguros, 2009".
- (h) *Ley de Valores*  
Las operaciones de puesto de bolsa en Panamá están reguladas por la Superintendencia del Mercado de Valores de acuerdo a la legislación establecida en el Decreto Ley No.1 de 8 de julio de 1999, reformado mediante la Ley No.67 del 1 de septiembre de 2011.

Las operaciones de las Casas de Valores en Panamá están reguladas por el Acuerdo 4-2011, modificado en ciertas disposiciones mediante el Acuerdo 8-2013 y el Acuerdo 3-2015, establecidos por la Superintendencia del Mercado de Valores, los cuales indican que las mismas están obligadas a cumplir con las normas de adecuación de capital y sus modalidades.

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

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

---

- (i) *Ley de Fideicomiso*  
Las operaciones de fideicomiso en Panamá están reguladas por la Superintendencia de Bancos de Panamá de acuerdo a la legislación establecida en la Ley No.1 de 5 de enero de 1984 y modificado en ciertas disposiciones mediante la Ley No.21 de 10 de mayo de 2017.
  
- (j) *Ley del Ministerio de Trabajo y Desarrollo Laboral (MITRADEL)*  
Las operaciones de emisión e impresión de vales alimenticios, de medicamentos, útiles escolares y/o tarjetas electrónicas, en Panamá están reguladas mediante la Ley No.59 del 7 de agosto de 2003, modificada por la Ley No.60 del 23 de octubre de 2009 y el Decreto Ejecutivo No. 263 del 17 de septiembre de 2010.



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

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

30 de septiembre de 2022

(Cifras en Balboas)

	Banco General, S. A.	Finanzas Generales, S. A. y subsidiarias	BG Investment Co., Inc.	General de Seguros, S. A.	Overseas Capital Markets, Inc. y subsidiarias	BG Valores, S. A.	Banco General (Costa Rica), S. A.	ProFuturo Administradora de Fondos de Pensiones y Cesantía, S. A.	Yappv, S. A.	Sub- total	Eliminaciones	Total consolidado
<b>Activos</b>												
Efectivo y efectos de caja	238,448,650	0	0	475	0	350	4,410,661	250	0	242,860,386	0	242,860,386
Depósitos en bancos:												
A la vista locales	63,636,346	4,803,471	8,953,460	8,039,829	0	3,985,077	83,700,320	490,816	1,499,807	175,109,126	27,770,628	147,338,498
A la vista en el exterior	143,924,855	2,062,488	0	0	44,708,916	2,403,751	12,765,544	55,088	0	205,920,642	18,586,332	187,334,310
A plazo locales	0	62,202,678	30,105,000	242,000,000	0	90,500,000	404,781	48,183,000	0	473,395,459	380,490,678	92,904,781
A plazo en el exterior	896,500,000	0	0	0	203,766,230	0	3,000,000	1,500,000	0	1,104,766,230	1,104,766,230	0
Intereses acumulados por cobrar	894,846	543,328	538,694	2,862,729	577,151	1,000,472	6,040	674,545	0	7,097,805	5,532,029	1,565,776
<b>Total de depósitos en bancos</b>	<b>1,104,956,047</b>	<b>69,611,965</b>	<b>39,597,154</b>	<b>252,902,558</b>	<b>249,052,297</b>	<b>97,889,300</b>	<b>99,876,685</b>	<b>50,903,449</b>	<b>1,499,807</b>	<b>1,966,289,262</b>	<b>1,537,145,897</b>	<b>429,143,365</b>
<b>Total de efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos</b>	<b>1,343,404,697</b>	<b>69,611,965</b>	<b>39,597,154</b>	<b>252,903,033</b>	<b>249,052,297</b>	<b>97,889,650</b>	<b>104,287,346</b>	<b>50,903,699</b>	<b>1,499,807</b>	<b>2,209,149,648</b>	<b>1,537,145,897</b>	<b>672,003,751</b>
Inversiones y otros activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	437,319,334	0	768,603	0	291,938,731	5,872,516	0	0	0	735,899,184	0	735,899,184
Inversiones y otros activos financieros a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales	3,514,987,197	0	116,436	9,012,815	1,108,553,169	0	25,846,614	0	0	4,658,516,231	47,320,000	4,611,196,231
Inversiones y otros activos financieros a costo amortizado, neto	0	0	0	0	144,464,417	0	1,567,392	0	0	146,031,809	13,180,173	132,851,636
Intereses acumulados por cobrar	0	0	0	0	89,964	0	373	0	0	90,337	79,095	11,242
<b>Inversiones y otros activos financieros, neto</b>	<b>3,952,306,531</b>	<b>0</b>	<b>885,039</b>	<b>9,012,815</b>	<b>1,545,046,281</b>	<b>5,872,516</b>	<b>27,414,379</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>5,540,537,561</b>	<b>60,579,268</b>	<b>5,479,958,293</b>
Préstamos	10,678,231,163	104,323,437	0	0	407,676,733	0	277,789,221	0	0	11,468,020,554	66,500,000	11,401,520,554
Intereses acumulados por cobrar	73,021,039	51,797	0	0	1,962,307	0	1,743,253	0	0	76,778,396	279,692	76,498,704
Menos:												
Reserva para pérdidas en préstamos	459,745,877	2,272,803	0	0	851,371	0	8,157,975	0	0	471,028,026	0	471,028,026
Comisiones no devengadas	37,353,261	0	0	0	0	0	697,904	0	0	38,051,165	0	38,051,165
<b>Préstamos, neto</b>	<b>10,254,153,064</b>	<b>102,102,431</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>408,787,669</b>	<b>0</b>	<b>270,676,595</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>11,035,719,759</b>	<b>66,779,692</b>	<b>10,968,940,067</b>
Inversiones en asociadas	288,488,786	2,855,919	0	0	0	0	0	0	0	291,344,705	256,967,996	34,376,709
Propiedades, mobiliario, equipo y mejoras, neto de depreciación y amortización acumuladas	234,104,061	275,821	0	41,968	0	319,788	3,463,087	2,096,167	9,301,593	249,602,485	0	249,602,485
Activos por derechos de uso, neto	15,822,318	0	0	0	0	0	681,573	0	0	16,503,891	0	16,503,891
Obligaciones de clientes por aceptaciones	19,063,972	0	0	0	0	0	0	0	0	19,063,972	0	19,063,972
Ventas de inversiones y otros activos financieros pendientes de liquidación	209,549,233	0	0	0	119,231,645	6,230,886	0	0	0	335,011,764	0	335,011,764
Impuesto sobre la renta diferido	113,604,555	0	0	0	0	0	0	0	0	113,604,555	0	113,604,555
Plusvalía y activos intangibles, netos	48,431,140	0	0	0	0	0	0	861,615	0	49,292,755	0	49,292,755
Activos adjudicados para la venta, neto	29,337,476	0	0	0	0	0	2,351,094	0	0	31,688,570	0	31,688,570
Otros activos	377,609,557	1,240,278	732,138	22,779,234	46,151,697	8,842,757	1,562,859	3,772,234	195,929	462,886,683	25,796,291	437,090,392
<b>Total de activos</b>	<b>16,885,875,390</b>	<b>176,086,414</b>	<b>41,214,331</b>	<b>284,737,050</b>	<b>2,368,269,589</b>	<b>119,155,597</b>	<b>410,436,933</b>	<b>57,633,715</b>	<b>10,997,329</b>	<b>20,354,406,348</b>	<b>1,947,269,144</b>	<b>18,407,137,204</b>

H.A.

Jnd

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

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

	Banco General, S. A.	Finanzas Generales, S. A. y subsidiarias	BG Investment Co., Inc.	General de Seguros, S. A.	Overseas Capital Markets, Inc. y subsidiarias	BG Valores, S. A.	Banco General (Costa Rica), S. A.	ProFuturo Administradora de Fondos de Pensiones y Cesantía, S. A.	Yappy, S. A.	Sub- total	Eliminaciones	Total consolidado
<b>Pasivos y Patrimonio</b>												
<b>Pasivos:</b>												
<b>Depósitos:</b>												
<b>Locales:</b>												
A la vista	2,684,631,986	0	0	0	0	0	45,995,800	0	0	2,730,627,786	27,770,628	2,702,857,158
Ahorros	4,905,148,518	0	0	0	0	0	23,311,228	0	0	4,928,459,746	0	4,928,459,746
<b>A plazo:</b>												
Particulares	5,390,600,911	0	0	0	0	0	140,972,670	0	0	5,531,573,581	380,490,678	5,151,082,903
Interbancarios	21,970,946	0	0	0	0	0	0	0	0	21,970,946	0	21,970,946
<b>Extranjeros:</b>												
A la vista	83,061,641	0	0	0	6,627	0	7,443,906	0	0	90,512,174	16,468,756	74,043,418
Ahorros	68,938,567	0	0	0	96,769,214	0	5,529,463	0	0	171,237,244	2,117,576	169,119,668
<b>A plazo:</b>												
Particulares	63,215,126	0	0	0	114,763,454	0	41,902,094	0	0	219,880,674	33,500,000	186,380,674
Interbancarios	174,766,230	0	0	0	896,500,000	0	0	0	0	1,071,266,230	1,071,266,230	0
Intereses acumulados por pagar	82,801,218	0	0	0	1,859,477	0	2,371,308	0	0	87,032,003	5,532,029	81,499,974
<b>Total de depósitos</b>	<b>13,475,135,143</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1,109,898,772</b>	<b>0</b>	<b>267,526,469</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>14,852,560,384</b>	<b>1,537,145,897</b>	<b>13,315,414,487</b>
<b>Financiamientos:</b>												
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	98,402,125	0	0	0	146,369,613	0	0	0	0	244,771,738	0	244,771,738
Obligaciones y colocaciones, neto	769,641,545	50,000,000	0	0	0	0	73,496,966	0	0	893,138,511	126,603,000	766,535,511
Bonos perpetuos	400,000,000	0	0	0	0	0	0	0	0	400,000,000	0	400,000,000
Intereses acumulados por pagar	12,971,448	284,856	0	0	43,935	0	323,784	0	0	13,624,023	626,276	12,997,747
<b>Total de financiamientos</b>	<b>1,281,015,118</b>	<b>50,284,856</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>146,413,548</b>	<b>0</b>	<b>73,820,750</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1,551,534,272</b>	<b>127,229,276</b>	<b>1,424,304,996</b>
Pasivos por arrendamientos	17,424,162	0	0	0	0	0	723,762	0	0	18,147,924	0	18,147,924
Aceptaciones pendientes	19,063,972	0	0	0	0	0	0	0	0	19,063,972	0	19,063,972
Compras de inversiones y otros activos financieros pendientes de liquidación	281,193,416	0	0	0	205,671,315	6,214,207	0	0	0	493,078,938	0	493,078,938
Reservas de operaciones de seguros	0	0	0	17,390,236	3,060,669	0	0	0	0	20,450,905	0	20,450,905
Impuesto sobre la renta diferido	0	1,600,302	0	0	0	0	1,182,825	0	0	2,783,127	0	2,783,127
Otros pasivos	613,080,883	8,061,140	2,082,829	36,682,058	71,103,651	8,860,926	9,794,977	6,053,080	1,158,207	756,877,751	40,529,404	716,348,347
<b>Total de pasivos</b>	<b>15,686,912,694</b>	<b>59,946,298</b>	<b>2,082,829</b>	<b>54,072,294</b>	<b>1,536,147,955</b>	<b>15,075,133</b>	<b>353,048,783</b>	<b>6,053,080</b>	<b>1,158,207</b>	<b>17,714,497,273</b>	<b>1,704,904,577</b>	<b>16,009,592,696</b>
<b>Patrimonio:</b>												
Acciones comunes	500,000,000	4,055,000	1,500,000	6,000,000	177,108,870	1,500,000	42,000,000	5,000,000	10,500,000	747,663,870	247,663,870	500,000,000
Reservas legales	150,465,201	0	0	37,332,436	0	0	1,794,475	0	0	189,592,112	(18,376,904)	207,969,016
Reservas de capital	(270,708,703)	0	(7,466)	31,715	(94,329,295)	0	(59,734)	0	0	(365,073,483)	0	(365,073,483)
Utilidades no distribuidas (déficit acumulado)	819,206,198	112,085,116	37,638,968	187,300,605	749,342,059	102,580,464	13,653,409	46,580,635	(660,878)	2,067,726,576	13,077,601	2,054,648,975
<b>Total de patrimonio</b>	<b>1,198,962,696</b>	<b>116,140,116</b>	<b>39,131,502</b>	<b>230,664,756</b>	<b>832,121,634</b>	<b>104,080,464</b>	<b>57,388,150</b>	<b>51,580,635</b>	<b>9,839,122</b>	<b>2,639,909,075</b>	<b>242,364,567</b>	<b>2,397,544,508</b>
<b>Total de pasivos y patrimonio</b>	<b>16,885,875,390</b>	<b>176,086,414</b>	<b>41,214,331</b>	<b>284,737,050</b>	<b>2,368,269,589</b>	<b>119,155,597</b>	<b>410,436,933</b>	<b>57,633,715</b>	<b>10,997,329</b>	<b>20,354,406,348</b>	<b>1,947,269,144</b>	<b>18,407,137,204</b>

H.A.

JMS

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

**Anexo de Consolidación - Información sobre el Estado Consolidado de Resultados y Utilidades no Distribuidas Consolidadas**

Por nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2022

(Cifras en Balboas)

	Banco General, S. A.	Finanzas Generales, S. A. y subsidiarias	BG Investment Co., Inc.	General de Seguros, S. A.	Overseas Capital Markets, Inc. y subsidiarias	BG Valores, S. A.	Banco General (Costa Rica), S. A.	ProFuturo Administradora de Fondos de Pensiones y Cesantía, S. A.	Yappy, S. A.	Sub-total	Eliminaciones	Total consolidado
<b>Ingresos por intereses y comisiones:</b>												
<b>Intereses:</b>												
Préstamos	516,041,693	5,604,446	0	0	15,787,220	0	16,712,519	0	0	554,145,878	2,174,641	551,971,237
Depósitos en bancos	7,895,069	1,986,215	546,146	4,770,700	6,068,354	5,170,039	111,006	1,169,912	4,025	27,721,466	23,598,538	4,122,928
Inversiones y otros activos financieros	91,679,815	0	4,613	6,436	37,600,221	109,439	216,744	0	0	129,617,268	2,309,697	127,307,571
Comisiones sobre préstamos	28,076,356	566,024	0	0	0	0	316,175	0	0	28,958,555	0	28,958,555
<b>Total de ingresos por intereses y comisiones</b>	<b>643,692,933</b>	<b>8,156,685</b>	<b>550,759</b>	<b>4,777,136</b>	<b>59,455,795</b>	<b>5,279,478</b>	<b>17,356,444</b>	<b>1,169,912</b>	<b>4,025</b>	<b>740,443,167</b>	<b>28,082,876</b>	<b>712,360,291</b>
<b>Gastos por intereses:</b>												
Depósitos	162,081,772	0	0	0	9,071,699	2,493,500	5,214,919	0	0	178,861,890	23,598,538	155,263,352
Financiamientos	39,356,142	2,087,634	0	23,288	356,925	66,694	2,407,776	0	0	44,298,459	4,484,338	39,814,121
<b>Total de gastos por intereses</b>	<b>201,437,914</b>	<b>2,087,634</b>	<b>0</b>	<b>23,288</b>	<b>9,428,624</b>	<b>2,560,194</b>	<b>7,622,695</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>223,160,349</b>	<b>28,082,876</b>	<b>195,077,473</b>
<b>Ingreso neto por intereses y comisiones</b>	<b>442,255,019</b>	<b>6,069,051</b>	<b>550,759</b>	<b>4,753,848</b>	<b>50,027,171</b>	<b>2,719,284</b>	<b>9,733,749</b>	<b>1,169,912</b>	<b>4,025</b>	<b>517,282,818</b>	<b>0</b>	<b>517,282,818</b>
<b>Reversión de provisión para pérdidas en préstamos, neta</b>												
	(3,629,165)	(15,750)	0	0	0	0	(12,675)	0	0	(3,657,590)	0	(3,657,590)
<b>Provisión (reversión) para valuación de inversiones, neta</b>												
	5,561,388	0	665	18,900	6,285,897	0	(519)	0	0	11,866,331	0	11,866,331
<b>Provisión (reversión) para activos adjudicados para la venta, neta</b>												
	348,733	(5,952)	0	0	0	0	549,809	0	0	892,590	0	892,590
<b>Ingreso neto de intereses y comisiones después de provisiones, netas</b>	<b>439,974,063</b>	<b>6,090,753</b>	<b>550,094</b>	<b>4,734,948</b>	<b>43,741,274</b>	<b>2,719,284</b>	<b>9,197,134</b>	<b>1,169,912</b>	<b>4,025</b>	<b>508,181,487</b>	<b>0</b>	<b>508,181,487</b>
<b>Otros ingresos (gastos):</b>												
Honorarios y otras comisiones	197,422,657	2,572,895	2,865,430	2,141,186	27,997	7,210,748	1,465,347	11,338,609	1,430,725	226,475,594	161,641	226,313,953
Primas de seguros, neta	0	0	0	18,061,311	2,440,795	0	0	0	0	20,502,106	(8,107,357)	28,609,463
(Pérdida) ganancia en instrumentos financieros, neta	(16,860,875)	0	40,101	0	(63,596,440)	2,336,618	1,078,656	0	0	(77,001,940)	0	(77,001,940)
Otros ingresos, neto	18,966,346	357,396	50,126	(25,861)	353,902	6,294,087	175,309	267,401	(1,988)	26,436,718	8,826,185	17,610,533
Gastos por comisiones y otros gastos	(75,503,326)	(566,015)	(1,230)	(71,260)	(2,902,506)	(1,106,723)	(511,127)	(13,653)	(643,837)	(81,319,677)	(643,837)	(80,675,840)
<b>Total de otros ingresos, neto</b>	<b>124,024,802</b>	<b>2,364,276</b>	<b>2,954,427</b>	<b>20,105,376</b>	<b>(63,676,252)</b>	<b>14,734,730</b>	<b>2,208,185</b>	<b>11,592,357</b>	<b>784,900</b>	<b>115,092,801</b>	<b>236,632</b>	<b>114,856,169</b>
<b>Gastos generales y administrativos:</b>												
Salarios y otros gastos de personal	110,881,052	395,927	0	1,464,547	0	7,335,067	4,057,355	3,113,538	256,711	127,504,197	197,987	127,306,210
Depreciación y amortización	20,982,112	220,443	0	10,213	0	114,331	579,016	202,505	585,786	22,674,406	0	22,674,406
Gasto de propiedades, mobiliario y equipo	20,963,206	7,481	0	13,272	0	22,860	194,743	129,243	574,487	21,905,292	75	21,905,217
Otros gastos	61,733,753	399,150	126,169	563,915	445,377	1,260,973	1,815,669	669,754	27,275	67,042,035	38,570	67,003,465
<b>Total de gastos generales y administrativos</b>	<b>214,540,123</b>	<b>1,023,001</b>	<b>126,169</b>	<b>2,051,947</b>	<b>445,377</b>	<b>8,733,231</b>	<b>6,646,783</b>	<b>4,115,040</b>	<b>1,444,259</b>	<b>239,125,930</b>	<b>236,632</b>	<b>238,889,298</b>
<b>Utilidad (pérdida) neta operacional</b>	<b>349,458,742</b>	<b>7,432,028</b>	<b>3,378,352</b>	<b>22,788,377</b>	<b>(20,380,355)</b>	<b>8,720,783</b>	<b>4,758,536</b>	<b>8,647,229</b>	<b>(655,334)</b>	<b>384,148,358</b>	<b>0</b>	<b>384,148,358</b>
<b>Participación patrimonial en asociadas</b>												
	11,811,414	238,483	0	0	0	0	0	0	0	12,049,897	0	12,049,897
<b>Utilidad (pérdida) neta antes de impuesto sobre la renta</b>												
	361,270,156	7,670,511	3,378,352	22,788,377	(20,380,355)	8,720,783	4,758,536	8,647,229	(655,334)	396,198,255	0	396,198,255
<b>Impuesto sobre la renta estimado</b>												
	41,225,376	1,411,742	713,684	4,065,874	0	560,816	1,271,774	1,956,291	0	51,205,557	0	51,205,557
<b>Impuesto sobre la renta diferido</b>												
	(1,570,108)	362,742	0	0	0	0	(50,479)	0	0	(1,257,845)	0	(1,257,845)
<b>Impuesto sobre la renta, neto</b>												
	39,655,268	1,774,484	713,684	4,065,874	0	560,816	1,221,295	1,956,291	0	49,947,712	0	49,947,712
<b>Utilidad (pérdida) neta</b>	<b>321,614,888</b>	<b>5,896,027</b>	<b>2,664,668</b>	<b>18,722,503</b>	<b>(20,380,355)</b>	<b>8,159,967</b>	<b>3,537,241</b>	<b>6,690,938</b>	<b>(655,334)</b>	<b>346,250,543</b>	<b>0</b>	<b>346,250,543</b>
<b>Utilidades no distribuidas (déficit acumulado) al inicio del período</b>												
	701,862,153	107,056,825	36,417,456	177,593,713	769,722,414	97,980,277	10,116,168	43,241,869	(5,544)	1,943,985,331	27,827,448	1,916,157,883
<b>Más (menos):</b>												
Dividendos pagados sobre acciones comunes	(197,400,000)	(792,933)	(1,443,156)	(7,240,678)	0	(3,559,780)	0	(3,352,172)	0	(213,788,719)	(16,388,719)	(197,400,000)
Impuesto sobre dividendos	0	(74,803)	0	0	0	0	0	0	0	(74,803)	1,638,872	(1,713,675)
Impuesto complementario	(559,179)	0	0	0	0	0	0	0	0	(559,179)	0	(559,179)
Transferencia a reservas legales	(6,311,664)	0	0	(1,774,933)	0	0	0	0	0	(8,086,597)	0	(8,086,597)
<b>Utilidades no distribuidas (déficit acumulado) al final del período</b>	<b>819,206,198</b>	<b>112,085,116</b>	<b>37,638,968</b>	<b>187,300,605</b>	<b>749,342,059</b>	<b>102,580,464</b>	<b>13,653,409</b>	<b>46,580,635</b>	<b>(660,878)</b>	<b>2,067,726,576</b>	<b>13,077,601</b>	<b>2,054,648,975</b>

*H.A.*
*Jro*

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

**Anexo de Consolidación - Información sobre el Estado Consolidado de Utilidades Integrales**

Por nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2022

(Cifras en Balboas)

	Banco General, S. A.	Finanzas Generales, S. A. y subsidiarias	BG Investment Co., Inc.	General de Seguros, S. A.	Overseas Capital Markets, Inc. y subsidiarias	BG Valores, S. A.	Banco General (Costa Rica), S. A.	ProFuturo Administradora de Fondos de Pensiones y Cesantía, S. A.	Yappy, S.A.	Sub-total	Eliminaciones	Total Consolidado
<b>Utilidad (pérdida) neta</b>	321,614,888	5,896,027	2,664,668	18,722,503	(20,380,355)	8,159,967	3,537,241	6,690,938	(655,334)	346,250,543	0	346,250,543
<b>Otros (gastos) ingresos integrales:</b>												
Partidas que son o pueden ser reclasificadas al estado consolidado de resultados:												
Valuación de inversiones y otros activos financieros:												
Cambios netos en valuación de inversiones a VR OUI	(312,714,186)	0	(24,397)	12,815	(107,084,560)	0	(60,842)	0	0	(419,871,170)	0	(419,871,170)
Transferencia a resultados por ventas de inversiones a VR O	(21,905,202)	0	0	0	(10,164,403)	0	0	0	0	(32,069,605)	0	(32,069,605)
Valuación del riesgo de crédito de inversiones a VR OUI	5,562,030	0	665	18,900	6,276,651	0	1,062	0	0	11,859,308	0	11,859,308
<b>Total de otros (gastos) ingresos integrales, neto</b>	<u>(329,057,358)</u>	<u>0</u>	<u>(23,732)</u>	<u>31,715</u>	<u>(110,972,312)</u>	<u>0</u>	<u>(59,780)</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>(440,081,467)</u>	<u>0</u>	<u>(440,081,467)</u>
<b>Total de (pérdidas) utilidades integrales</b>	<u>(7,442,470)</u>	<u>5,896,027</u>	<u>2,640,936</u>	<u>18,754,218</u>	<u>(131,352,667)</u>	<u>8,159,967</u>	<u>3,477,461</u>	<u>6,690,938</u>	<u>(655,334)</u>	<u>(93,830,924)</u>	<u>0</u>	<u>(93,830,924)</u>

H. A. JMS

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

**Anexo - Estado Consolidado de Situación Financiera Comparativo Regulatorio**

**Anexo 4**

30 de septiembre de 2022

(Cifras en Balboas)

	Septiembre 2022	Diciembre 2021	Septiembre 2021		Septiembre 2022	Diciembre 2021	Septiembre 2021
<b>Activos</b>				<b>Pasivos y Patrimonio</b>			
Efectivo y efectos de caja	242,860,386	167,237,035	213,224,085	Pasivos:			
Depósitos en bancos:				Depósitos:			
A la vista locales	147,338,498	141,855,691	139,466,045	Locales:			
A la vista en el exterior	187,334,310	142,108,784	284,335,957	A la vista	2,702,857,158	3,091,190,353	2,957,344,633
A plazo locales	92,904,781	194,252,658	176,214,178	Ahorros	4,928,459,746	4,771,422,932	4,610,929,180
Intereses acumulados por cobrar	1,565,776	1,817,299	1,965,231	A plazo:			
<b>Total de depósitos en bancos</b>	<b>429,143,365</b>	<b>480,034,432</b>	<b>601,981,411</b>	Particulares	5,151,082,903	5,428,455,379	5,430,526,614
<b>Total de efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos</b>	<b>672,003,751</b>	<b>647,271,467</b>	<b>815,205,496</b>	Interbancarios	21,970,946	2,095,137	5,613,935
Inversiones y otros activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	735,899,184	1,022,366,494	996,697,792	Extranjeros:			
Inversiones y otros activos financieros a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales	4,611,196,231	5,030,577,545	4,817,110,366	A la vista	74,043,418	71,805,865	120,631,520
Inversiones y otros activos financieros a costo amortizado, neto	132,851,636	122,185,542	82,011,000	Ahorros	169,119,668	193,972,130	167,959,480
Intereses acumulados por cobrar	11,242	280	172	A plazo:			
<b>Inversiones y otros activos financieros, neto</b>	<b>5,479,958,293</b>	<b>6,175,129,861</b>	<b>5,895,819,330</b>	Particulares	186,380,674	241,669,875	253,438,767
Préstamos	11,401,520,554	11,297,778,963	11,357,158,120	Intereses acumulados por pagar	81,499,974	93,520,570	92,509,708
Intereses acumulados por cobrar	76,498,704	96,487,962	119,277,159	<b>Total de depósitos</b>	<b>13,315,414,487</b>	<b>13,894,132,241</b>	<b>13,638,953,837</b>
Menos:				Financiamientos:			
Reserva para pérdidas en préstamos	471,028,026	467,706,062	476,650,663	Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	244,771,738	0	0
Comisiones no devengadas	38,051,165	36,092,068	36,683,452	Obligaciones y colocaciones, neto	766,535,511	893,646,075	917,407,816
<b>Préstamos, neto</b>	<b>10,968,940,067</b>	<b>10,890,468,795</b>	<b>10,963,101,164</b>	Bonos perpetuos	400,000,000	400,000,000	400,000,000
Inversiones en asociadas	34,376,709	25,020,643	27,770,293	Intereses acumulados por pagar	12,997,747	14,084,902	13,050,219
Propiedades, mobiliario, equipo y mejoras, neto de depreciación y amortización acumuladas	249,602,485	239,125,837	237,631,136	<b>Total de financiamientos</b>	<b>1,424,304,996</b>	<b>1,307,730,977</b>	<b>1,330,458,035</b>
Activos por derechos de uso, neto	16,503,891	16,997,658	17,653,216	Pasivos por arrendamientos	18,147,924	18,545,622	19,127,637
Obligaciones de clientes por aceptaciones	19,063,972	31,127,694	26,973,620	Aceptaciones pendientes	19,063,972	31,127,694	26,973,620
Ventas de inversiones y otros activos financieros pendientes de liquidación	335,011,764	222,866,524	270,442,698	Compras de inversiones y otros activos financieros pendientes de liquidación	493,078,938	422,824,601	555,600,567
Impuesto sobre la renta diferido	113,604,555	112,034,447	114,026,710	Reservas de operaciones de seguros	20,450,905	19,702,364	19,402,613
Plusvalía y activos intangibles, netos	49,292,755	51,546,799	52,308,385	Impuesto sobre la renta diferido	2,783,127	2,471,413	2,565,754
Activos adjudicados para la venta, neto	31,688,570	25,981,170	24,511,329	Otros pasivos	716,348,347	394,414,406	501,398,568
Otros activos	437,090,392	344,426,709	356,253,531	<b>Total de pasivos</b>	<b>16,009,592,696</b>	<b>16,090,949,318</b>	<b>16,094,480,631</b>
<b>Total de activos</b>	<b>18,407,137,204</b>	<b>18,781,997,604</b>	<b>18,801,696,908</b>	Patrimonio:			
				Acciones comunes	500,000,000	500,000,000	500,000,000
				Reservas legales	207,969,016	199,882,419	200,049,460
				Reservas de capital	(365,073,483)	75,007,984	110,066,576
				Utilidades no distribuidas	2,054,648,975	1,916,157,883	1,897,100,241
				<b>Total de patrimonio</b>	<b>2,397,544,508</b>	<b>2,691,048,286</b>	<b>2,707,216,277</b>
				Compromisos y contingencias			
				<b>Total de pasivos y patrimonio</b>	<b>18,407,137,204</b>	<b>18,781,997,604</b>	<b>18,801,696,908</b>

*H. U.*

*JMS*