Banistmo

REPÚBLICA DE PANAMÁ

SUPERINTENDENCIA DEL MERCADO DE VALORES
ANEXO No. 2

FORMULARIO IN-T

INFORME DE ACTUALIZACIÓN TRIMESTRAL

Trimestre Terminado el 31 de marzo de 2022

PRESENTADO SEGÚN EL DECRETO LEY 1 DE 8 DE JULIO DE 1999

Y EL ACUERDO No. 18-00 DE 11 DE OCTUBRE DE 2000

Razón social del emisor:	**BANISTMO S.A.**
Valores que ha registrado:	**Bonos Corporativos Rotativos**
Resoluciones de SMV:	**Resolución SMV No. 616-17 del 07 de noviembre de 2017**
Número de teléfono:	263-5855 (Teléfono)
Dirección del emisor:	Edificio Torre Banistmo, Calle 50, Panamá, República de Panamá

Contacto del emisor:

Banistmo Requerimientos Regulatorios
correo: **Requerimientos_Regulatorios@banistmo.com**
Relaciones Corporativas
correo: **Relaciones_Corporativas@banistmo.com**
Rosario García Acosta
correo: **rosario.garcia@banistmo.com**

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

Grupo Bancolombia

I. PARTE

Información General

Banistmo S. A. inició operaciones el 1 de agosto de 2004, bajo las leyes de la República de Panamá. La Superintendencia de Bancos de Panamá le otorgó Licencia General Bancaria, que le permite efectuar transacciones bancarias en Panamá y en el extranjero; además de cualquier otra actividad autorizada por esta Superintendencia.

Banistmo S. A. brinda directamente y a través de sus subsidiarias, (conjuntamente, el "Banco"), una gran variedad de servicios financieros mayormente a instituciones y personas naturales. Los servicios que se brindan, en adición a los corporativos y de banca de consumo, son de arrendamiento financiero, administración fiduciaria de activos, agencias de pago, registro y traspaso, corretaje y negociación de valores; la mayoría de estas actividades están sujetas a la supervisión de las autoridades regulatorias.

El Banco es propiedad absoluta de Bancolombia S.A., quien es su controladora final.

En la República de Panamá, los bancos están regulados por la Superintendencia de Bancos de Panamá, según 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. La Superintendencia de Bancos de Panamá tiene las facultades, entre otras; para supervisar, regular e inspeccionar las operaciones bancarias.

Las operaciones de puesto de bolsa en Panamá están reguladas por la Superintendencia del Mercado de Valores de Panamá de acuerdo a la legislación establecida en el Decreto Ley No.1 de 8 de julio de 1999, reformado mediante la Ley No.67 de 1 de septiembre de 2011, emitido por la Superintendencia del Mercado de Valores de Panamá, el cual indica que las mismas están obligadas a cumplir con las normas de adecuación de capital, relación de solvencia, fondo de capital, índice de liquidez, concentración de riesgo de crédito y gastos de estructura.

Adicionalmente el 18 de septiembre de 2013, la Superintendencia del Mercado de Valores, emitió el Acuerdo No.8-2013, por medio del cual se modifican ciertas disposiciones del Acuerdo No.4-2011 de 27 de junio de 2011 sobre adecuación de capital, relación de solvencia, fondos de capital, coeficiente de liquidez y concentraciones de riesgo que deben atender las Casas de Valores y sus modalidades.

Adicionalmente, el Banco mantiene las siguientes oficinas de representación:

- Oficina de Representación en Guatemala, mediante resolución No.507-2009 de 3 de julio de 2009, se registró en la Superintendencia de Bancos de Guatemala, la oficina de representación de Banistmo S.A., en la República de Guatemala. Esta oficina se dedica a la promoción de negocios y el otorgamiento de financiamientos en el territorio guatemalteco.
- La Superintendencia Financiera de Colombia, mediante resolución No.0044 de 14 de enero de 2015, autoriza la realización de actos de promoción y publicidad de los productos y servicios bancarios como: préstamos, operaciones de tesorería, emisión de cartas de crédito de importación y exportación, standby y garantías bancarias, entre otros, a través de la figura de Representación por medio de la red Bancolombia, S.A.

Hechos de importancia

Con el propósito de dar cumplimiento a lo establecido en la regulación del Mercado de Valores a través del Acuerdo No. 3-2008 de 31 de marzo de 2008, según este fue modificado por el Acuerdo No. 2-2012 de 28 de noviembre de 2012; y, al Convenio de Inscripción de Valores de la Bolsa de Valores de Panamá, S.A., se confirma que para el periodo correspondiente al segundo trimestre (II Trimestre) de dos mil veintidós (2022), no se suscitaron eventos que constituyen Hechos de Importancia según lo establecido en el Artículo 4 del Acuerdo No. 3 del 31 de marzo de 2008, consecuentemente no se dieron divulgaciones al respecto durante el periodo previamente mencionado.

Análisis de los resultados financieros y operativos

A. Liquidez

La Administración de Riesgos de Banistmo S. A. y Subsidiarias, establece un límite de liquidez que determina la porción de los activos del Banco que deben ser mantenidos en instrumentos de alta liquidez, así como límites de financiamiento, límites de apalancamiento y límites de duración. En este sentido, el Banco mantiene un control constante de sus activos y pasivos a corto plazo, y los niveles de liquidez se miden y se ajustan con base diaria en función de evaluaciones periódicas de las fuentes y usos proyectados de efectivo.

El siguiente cuadro resume los principales indicadores de liquidez de Banistmo S. A. y Subsidiarias al 30 de junio de 2022:

Liquidez[1]	**jun-22**	**mar-22**	**dic-21**	**sep-21**	**jun-21**
Activos líquidos /Total de Activos	15.0%	16.4%	17.2%	16.8%	20.3%
Activos líquidos /Depósitos de clientes e interbancarios	21.5%	23.4%	24.2%	23.6%	29.0%
Activos líquidos /Depósitos de clientes y financiamiento	18.3%	19.9%	21.1%	20.6%	24.9%
Activos líquidos /Total Pasivo	16.9%	18.4%	19.3%	19.0%	22.8%
Préstamos /Total de Activos	76.3%	74.9%	75.1%	75.6%	72.4%
Préstamos / Depósitos de clientes e interbancarios	108.9%	107.3%	105.6%	106.1%	103.3%
Préstamos /Depósitos y Financiamientos	92.9%	91.0%	92.0%	92.6%	88.7%
Préstamos /Total Pasivo	85.9%	84.2%	84.5%	85.2%	81.1%

En millones B/.	**jun-22**	**mar-22**	**dic-21**	**sep-21**	**jun-21**
Efectivo	166.0	183.5	204.6	180.6	182.7
Depósitos en bancos	476.3	601.0	673.7	609.0	947.2
Inversiones en Valores y Derivados	907.7	898.8	882.8	919.6	976.3
Total Activos Líquidos	**1,550.0**	**1,683.3**	**1,761.1**	**1,709.2**	**2,106.2**

Al 30 de junio de 2022, los activos líquidos de Banistmo S.A. y Subsidiarias alcanzan a B/.1,550.0 millones, disminuyendo B/.556.2 millones (26.4%) frente a los B/. 2,106.2 millones de activos líquidos reportados al 30 de junio de 2021.

Los activos líquidos del Banco los representan el efectivo, los depósitos en bancos e inversiones que equivalen al 15.0% de los activos totales y al 21.5% de los depósitos de clientes e interbancarios al 30 de junio de 2022.

Al 30 de junio de 2022, los préstamos representaron el 76.3% de los activos totales y el 85.9% de los pasivos totales.

[1] Activos líquidos excluyen depósitos restringidos y los vencimientos a plazo mayor de 3 meses

B. Recursos de Capital

Capitalización y Endeudamiento

En millones B/.	jun-22	mar-22	dic-21	sep-21	jun-21
Depósitos de clientes	7,116.4	7,080.5	7,121.3	7,087.4	7,171.8
Depósitos Interbancarios	159.0	168.2	222.9	204.2	153.7
Financiamientos recibidos	346.0	380.1	221.4	149.1	228.3
Títulos de Deuda	1,074.3	1,074.6	1,088.8	1,111.3	1,137.4
Otros pasivos	450.9	447.2	446.9	450.5	555.3
Total Pasivos	**9,146.6**	**9,150.6**	**9,101.3**	**9,002.5**	**9,246.5**
Patrimonio	1,158.0	1,143.1	1,137.5	1,149.1	1,117.8
Total Pasivos y Patrimonio	**10,304.6**	**10,293.7**	**10,238.8**	**10,151.6**	**10,364.3**

Depósitos de clientes e interbancarios

La principal fuente de fondos de Banistmo S. A. son los depósitos de clientes, recursos que provienen de una amplia gama de productos históricamente estables. Al 30 de junio de 2022, los depósitos de clientes conformaban el 77.8% de los pasivos totales y financiaban el 88.3% de la cartera de préstamos brutos. El total de los depósitos de clientes se compone de la siguiente forma: 53.6% en depósitos a plazo fijo, 28.1% en cuentas de ahorros y 18.3% en cuenta corriente.

Los depósitos de clientes disminuyeron B/.55.4 millones (0.8%) pasando de B/. 7,171.8 millones al 30 de junio de 2021 a B/.7,116.4 millones al 30 de junio de 2022. Dicha disminución se explica por la baja en depósitos a plazo por B/.254.0 millones (6.2%) y cuentas corrientes por B/.13.8 millones (1.1%), compensado con el incremento en cuentas de ahorro por B/.212.4 millones (11.9%).

Los depósitos interbancarios incrementan B/.5.3 millones (3.4%), pasando de B/.153.7 millones al 30 de junio de 2021 a B/.159.0 millones al 30 de junio de 2022.

Títulos de deuda emitidos

El 1 de agosto de 2017, el Banco completó la estructuración de un programa de emisión de certificados negociables en el mercado internacional, el cual consta de un cupo global cuyos certificados podrán ser emitidos en un rango no menor a treinta (30) días ni más mayor a cinco (5) años.

El 19 de septiembre de 2017, el Banco completó la emisión en el mercado internacional por B/.500 millones en bonos ordinarios a una tasa de 3.65% con vencimiento el 19 de septiembre de 2022.

Mediante la Resolución SMV 616-2017 del 7 de noviembre de 2017, se aprobó el programa de bonos rotativos por B/.300 millones, que puede emitirse en una o más series por plazos de dos (2) hasta quince (15) años desde la fecha de emisión respectiva de cada serie.

El 26 de agosto de 2019, el Banco emitió un Bono Social de Género en una colocación privada en Panamá por B/. 50 millones. El bono devenga intereses a una tasa anual de 3.46% y tiene un vencimiento final el 26 de agosto de 2024.

El 31 de julio de 2020, el Banco realizó una emisión en el mercado internacional por B/. 400 millones en bonos ordinarios globales a una tasa de 4.25% con vencimiento el 31 de julio de 2027.

Tipos de Bonos (En millones)	Moneda	Tasas	Valor nominal	Valor en libros
		30 de junio de 2022 (No auditado)		
Certificados negociables	US$	1.40% - 3.30%	14.3	14.7
Bonos ordinarios globales	US$	3.65% - 4.25%	866.7	869.5
Bonos rotativos locales	US$	3.00% - 5.00%	187.8	190.0
Total de Bonos Emitidos			**1,068.8**	**1,074.3**

Financiamientos

Al 30 de junio de 2022, los financiamientos reportados incrementaron B/. 117.7 millones (51.6%) pasando de B/. 228.3 millones al 30 de junio de 2021 a B/. 346.0 millones al 30 de junio de 2022.

Los financiamientos recibidos se resumen a continuación:

Instituciones	Tasa de interés	Vencimiento	31 de junio 2022 (No Auditado)	31 de diciembre 2021 (Auditado)
Instituciones financieras extranjeras para el financiamiento de comercio exterior	2.80% (31 de diciembre de 2021: entre 0.60% y 1.03%)	Varios hasta abril 2023 (31 de diciembre de 2021: varios hasta mayo 2022)	20.2	70.0
Instituciones financieras extranjeras para el manejo de la liquidez a corto y mediano plazo	Entre 1.96% y 2.82% (31 de diciembre de 2021: 0.0%)	Varios hasta abril 2023 (31 de diciembre de 2021: varios hasta enero 2022)	128.0	3.2
Instituciones financieras locales para el manejo de la liquidez a corto, mediano y plazo	Entre 1.50% y 2.96% (31 de diciembre de 2021: 1.39% y 1.50%)	Varios hasta octubre 2027 (31 de diciembre de 2021: varios hasta octubre 2027)	157.5	108.0
Organismos multilaterales para el manejo de la liquidez a largo plazo	3.34% (31 de diciembre de 2021: 2.42%)	Hasta octubre 2022 (31 de diciembre de 2021: hasta octubre 2022)	40.3	40.2
Total de Financiamientos			**346.0**	**221.4**

Los financiamientos corresponden a préstamos otorgados por diversas entidades financieras y multilaterales, tomadas a distintos plazos y tasas acordes con el plazo de la financiación; obtenidas en función de las necesidades de liquidez derivadas de la dinámica de la cartera y las captaciones de depósitos de clientes.

Otros pasivos

Al 30 de junio de 2022 los otros pasivos totalizaron B/.450.9 millones, reflejando una disminución de B/.104.4 millones (18.8%) con respecto a los B/.555.3 millones reportados al 30 de junio 2021.

Patrimonio de los accionistas

Banistmo S. A. mantiene compromisos fundamentales para el mantenimiento constante del patrimonio, de forma tal que sea (i) cónsono con el tamaño de la institución y (ii) los riesgos que puedan afectar las operaciones, igualmente que (iii) asegure el cumplimiento de la capitalización bancaria, exigido por las disposiciones del Sistema Bancario Panameño y los estándares internacionales "Comité de Basilea de Regulaciones Bancarias y Práctica de Supervisión".

A continuación, un cuadro que presenta el desglose del patrimonio del Banco al 30 de junio de 2022:

En millones B/.	**jun-22**	**mar-22**	**dic-21**	**sep-21**	**jun-21**
Acciones Comunes	755.1	755.1	755.1	755.1	755.1
Valuación actuarial de beneficios definidos	(0.4)	(0.4)	(0.4)	(0.3)	(0.3)
Reservas	318.5	327.6	346.4	342.3	339.5
Utilidades Retenidas	84.8	60.8	36.4	52.0	23.5
Total fondos de capital	**1,158.0**	**1,143.1**	**1,137.5**	**1,149.1**	**1,117.8**

Acciones comunes

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

	31 de junio 2022 (No Auditado)	**31 de diciembre 2021 (Auditado)**
Cantidad de acciones autorizadas con valor nominal de B/.1 cada una	20,000,000	20,000,000
Acciones emitidas con valor nominal de B/.1 cada una		
Saldo al inicio del período	11,325,781	11,325,781
Emisión de acciones	-	-
Saldo al final del período	11,325,781	11,325,781
Capital adicional pagado		
Saldo al inicio del período	743,744,192	743,744,192
Aporte a capital	-	-
Saldo al final del período	743,744,192	743,744,192
Total capital	755,069,973	755,069,973

Adecuación de Capital

La legislación panameña establece que los Fondos de Capital de un Banco de Licencia General no podrán ser inferiores al 8.0% de sus activos ponderados en función a sus riesgos. Para estos efectos, los activos deben considerarse netos de sus respectivas provisiones o reservas y con las ponderaciones indicadas en el Acuerdo

3-2016 de la Superintendencia de Bancos de Panamá. Al 30 de junio de 2022, el índice de adecuación de capital consolidado es de 14.08%

C. Resultados de las Operaciones

Ingresos por Intereses

Al 30 de junio de 2022, Banistmo S.A. y Subsidiarias reporta un total de intereses devengados por B/.263.5 millones, lo que representa un incremento de B/.1.1 millones (0.4%) con relación a los B/.262.4 millones obtenidos al 30 de junio de 2021.

Gastos por Intereses

El gasto por intereses al 30 de junio de 2022 fue de B/.100.9 millones, lo que representa una disminución de B/.8.9 millones (8.1%) con relación a los B/.109.8 millones pagados al 30 de junio de 2021. Esta variación obedece a la recomposición de las fuentes de fondeo y la disminución en tasas de depósitos y financiamientos.

Margen Financiero e Ingreso Neto de Intereses

El margen financiero (o ingreso neto de intereses) es la principal fuente de ingresos de Banistmo, S.A. y Subsidiarias y representa la diferencia o margen entre los intereses devengados por los activos productivos y los intereses pagados por los depósitos captados (con costo), y demás financiamientos recibidos.

Al 30 de junio de 2022, el margen financiero acumulado alcanzó un total de B/.162.6 millones, lo cual representa una mejora de B/.10.0 millones (6.6%) con relación a los B/.152.6 millones registrados al 30 de junio de 2021.

Provisión por deterioro en activos financieros

La provisión por deterioro de activos financieros al 30 de junio de 2022 alcanzó un monto de B/.23.8 millones, lo que representa una disminución de B/.26.6 millones (52.8%) frente a los B/.50.4 millones registrados al 31 de junio de 2021.

Estas provisiones buscan proteger al banco ante insolvencias en un determinado período y reflejan principalmente la evaluación de la Administración en lo que respecta a la suficiencia de las reservas frente a pérdidas potenciales. Al 30 de junio de 2022, la reserva para protección de cartera alcanzó B/.496.4 millones; estas reservas sumadas con la provisión dinámica de B/.127.5 millones registrada en patrimonio, representan el 177.1% del total de la cartera vencida y al 7.9% del total de cartera de préstamos.

Otros Ingresos

Las empresas del grupo generan otros ingresos principalmente en concepto de (i) ganancias en la venta de valores, (ii) por la venta de servicios y productos bancarios y otros ingresos misceláneos.

Al 30 de junio de 2022, los ingresos por servicios bancarios y otros, neto totalizaron B/.31.7 millones, registrando un incremento de B/.1.3 millones (4.3%) con respecto a los B/.30.4 millones reportados al 30 de junio de 2021.

Gastos Generales y Administrativos

Los gastos generales y administrativos de Banistmo S. A. y Subsidiarias alcanzaron al 30 de junio de 2022 B/.105.2 millones, presentando un incremento de B/.12.9 millones (14.0%), en comparación a los B/.92.3 millones registrados al 30 de junio de 2021. Dicho aumento está asociado a la ejecución de proyectos e

iniciativas para fortalecer nuestra infraestructura tecnológica, así como mantener competitiva nuestra propuesta salarial.

El índice de eficiencia financiera al 30 de junio de 2022 es de 54.2%, reflejando un aumento de 3.8% al compararlo con los 50.4% reportados al 30 de junio de 2021.

Impuestos

El impuesto sobre la renta al 30 de junio de 2022 totaliza B/.13.4 millones, un incremento de B/.11.3 millones (538.1%) frente a los B/.2.1 millones del mismo periodo del año anterior. Este incremento está relacionado con un mayor impuesto corriente durante este año y la reducción del impuesto diferido activo asociado a reservas.

Utilidad

Al 30 de junio de 2022, Banistmo S. A. y Subsidiarias reporta una utilidad neta después de impuestos de B/.51.8 millones, un incremento de B/.13.6 millones (35.6%) en comparación con la utilidad registrada al 30 de junio de 2021 de B/.38.2 millones. Dicho resultado obedece al incremento en el margen financiero y menor gasto en constitución de provisiones.

D. Análisis de las Perspectivas

La actividad productiva en Panamá logró cerrar el 2021 con un crecimiento total de 15.3%, en donde resalta el buen momento del sector comercio, transporte y la recuperación del sector constructor. Adicionalmente, el surgimiento del sector minero ha permitido una mayor diversificación y triplicado su importancia en la economía durante los últimos tres años. Por su parte, lo corrido del 2022 ha mostrado la continuidad de esa tendencia positiva de crecimiento, evidenciado en el índice Mensual de Actividad Económica (IMAE) que entre enero y mayo registró un crecimiento promedio de 14.2%.

Recientemente se ha observado un aumento de la inflación local llegando en mayo de este año a 4.2% anual, crecimiento en precios no observado desde febrero de 2013, y que implicó una aceleración de la inflación de 50pbs con respecto al mes anterior. Este aumento en precios se genera, principalmente, por factores externos: el aumento en el precio del petróleo, alimentos, fertilizantes y las presiones sobre las cadenas de abastecimiento a nivel global.

En la más reciente actualización de perspectivas del Fondo Monetario Internacional (FMI), se revisó al alza la expectativa de crecimiento económico de Panamá en 2.5 puntos porcentuales, ubicando el crecimiento de la economía panameña en 7.5% durante el 2022 y en 5.0% en el 2023. La magnitud de esta revisión alcista fue de las más grandes a nivel global y la revisión al alza de mayor magnitud en la región (la revisión de América Latina y el Caribe fue de 0.5%). Esto refleja una buena expectativa de crecimiento para el país durante este y el próximo año. Nuestro equipo económico considera que la economía puede crecer entre el 5.5% y el 9.0% durante este año, donde la mayor probabilidad de crecimiento estará alrededor del 7.0%. Esta mejor perspectiva estaría sustentada en el buen momento observado del sector de la construcción, comercio y transporte.

En opinión de nuestro equipo económico, se espera que la inflación se ubique entre 3.5% y 4.0% al finalizar este año y que continúe con esta tendencia de desaceleración durante el próximo año. Por último, se anticipa que el desempleo continúe con su tendencia de reducción y que cierre el año en torno al 10.0%.

Los principales riesgos en el horizonte de pronóstico son generados por la posible recesión económica en EE.UU, la continuidad de las presiones inflacionarias a nivel global y los cuellos de botella en las cadenas de abastecimiento globales.

II PARTE.
ESTADOS FINANCIEROS

Los Estados Financieros Consolidados Intermedios de Banistmo, S.A. y Subsidiarias al cierre del 30 de junio de 2022 se anexan al presente informe como parte integral del mismo. (Ver anexo)

III PARTE
DIVULGACIÓN

1. Identifique el medio de publicación por el cual ha divulgado o divulgará el Informe de Actualización.

Este informe será divulgado al público mediante la página de internet de Banistmo S.A.: **www.banistmo.com**

Fecha de divulgación: agosto 2022

FIRMA(S)

El Informe de Actualización Trimestral deberá ser firmado por la o las personas que, individual o conjuntamente, ejerza(n) la representación legal del emisor, según su Pacto Social. El nombre de cada persona que suscribe deberá estar escrito debajo de su firma.

Juan Gonzalo Sierra
Apoderado Legal
Banistmo S.A.

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

Banistmo S.A. y Subsidiarias

Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados
al 30 de junio de 2022
(No Auditado)

(Con el Informe del Contador)

Banistmo S.A. y Subsidiarias

Índice para los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados
30 de junio de 2022

	Páginas
Informe del Contador	1
Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados:	
Estado de Situación Financiera Consolidado Intermedio Condensado	2
Estado de Ganancias o Pérdidas Consolidado Intermedio Condensado	3
Estado de Utilidad Integral Consolidado Intermedio Condensado	4
Estado de Cambios en el Patrimonio Consolidado Intermedio Condensado	5
Estado de Flujos de Efectivo Consolidado Intermedio Condensado	6
Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados	7 - 75

INFORME DEL CONTADOR

Señores
BOLSA DE VALORES DE PANAMÁ, S.A.
SUPERINTENDENCIA DEL MERCADO DE VALORES
Ciudad

Los estados financieros consolidados intermedios condensados que se acompañan de Banistmo S.A. y Subsidiarias (el "Banco") al 30 de junio de 2022, incluyen los estados consolidados intermedios condensados de situación financiera, de ganancias o pérdidas, cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por los seis meses terminados en esa fecha, y notas, que comprenden un resumen de políticas contables significativas y otra información explicativa.

La Administración es responsable de la preparación y presentación de estos estados financieros consolidados intermedios condensados de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad No. 34 *Información Financiera Intermedia.*

Hemos revisado que los estados financieros consolidados intermedios condensados antes mencionados han sido preparados y presentan, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de Banistmo S.A. y Subsidiarias al 30 de junio de 2022, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por los seis meses terminados en esa fecha, de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad No. 34 *Información Financiera Intermedia.*

Los estados financieros consolidados del Banco correspondientes al 31 de diciembre de 2021, fueron auditados por un auditor externo, que expresó una opinión sin salvedad sobre estos estados financieros el 14 de febrero 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".

Marisol J. Urriola Cárcamo
C.P.A. No. 8106

Banistmo S.A. y Subsidiarias

Estado de Situación Financiera Consolidado Intermedio Condensado
30 de junio de 2022
(Cifras en Balboas)

	Notas	30 de junio 2022 (No Auditado)	31 de diciembre 2021 (Auditado)
Activos			
Efectivo y depósitos en bancos	3,4,19,20	645,781,028	882,509,006
Inversiones en valores, neto	3,5,19,20	1,472,569,198	1,339,744,273
Derivados	6,19,20	4,017,522	2,023,275
Préstamos	3,7,22	8,060,135,588	7,905,054,418
Reserva para pérdidas crediticias esperadas	3,7,22	(496,350,631)	(522,023,848)
Préstamos, neto	3,19,20	7,563,784,957	7,383,030,570
Activos mantenidos para la venta		24,598,989	25,374,082
Obligaciones de clientes por aceptaciones		7,123,885	18,667,985
Propiedades, mobiliarios, equipos y mejoras, neto	8	156,871,006	164,982,215
Plusvalía y otros activos intangibles, neto	3,9	86,099,045	84,641,922
Impuesto sobre la renta diferido	18	137,638,315	142,515,732
Otros activos	10,19	206,151,911	195,276,713
Total de activos	15	10,304,635,856	10,238,765,773
Pasivos y Patrimonio			
Pasivos:			
Depósitos de clientes	19,20	7,116,392,949	7,121,255,589
Depósitos interbancarios	19,20	158,982,236	222,909,844
Derivados	6,19,20	3,934,753	1,842,522
Títulos de deuda emitidos	11,20	1,074,328,787	1,088,816,053
Financiamientos recibidos	12,19,20	345,959,725	221,351,729
Pasivos por arrendamientos	8	152,647,797	156,177,782
Aceptaciones pendientes		7,123,885	18,667,985
Acreedores varios	19	287,249,746	270,213,697
Total de pasivos	15	9,146,619,878	9,101,235,201
Patrimonio:			
Acciones comunes	3	11,325,781	11,325,781
Capital adicional pagado	3	743,744,192	743,744,192
Reservas regulatorias	22	156,923,789	156,075,543
Valuación actuarial de beneficios definidos		(359,187)	(359,187)
Reserva para valuación de inversiones en valores	3	11,542,128	40,334,728
Reservas declaradas	3	150,000,000	150,000,000
Utilidades retenidas	3	84,839,275	36,409,515
Total de patrimonio		1,158,015,978	1,137,530,572
Compromisos y contingencias	3,13		
Total de pasivos y patrimonio		10,304,635,856	10,238,765,773

Las notas que se adjuntan son parte integral de estos estados financieros consolidados intermedios condensados.

Banistmo S.A. y Subsidiarias

Estado de Ganancias o Pérdidas Consolidado Intermedio Condensado
Por el período de tres y seis meses terminados el 30 de junio de 2022
(Cifras en Balboas)

		(Segundo trimestre)		(Acumulado)	
	Notas	**2022**	**2021**	**2022**	**2021**
			(No Auditado)		
Ingresos por intereses sobre:					
Préstamos	19	121,739,292	120,615,884	240,820,233	241,620,376
Depósitos en bancos	19	1,080,501	518,824	1,593,498	965,550
Valores y otros		10,761,829	10,021,229	21,045,696	19,786,224
Total de ingresos por intereses		133,581,622	131,155,937	263,459,427	262,372,150
Gastos por intereses sobre:					
Depósitos	19	36,260,147	38,770,776	72,307,279	78,254,843
Financiamientos recibidos, títulos de deuda emitidos y repos	19	12,822,492	13,575,874	24,664,576	27,389,038
Financiamiento por derecho de uso		1,964,882	2,123,823	3,937,187	4,141,026
Total de gastos por intereses		51,047,521	54,470,473	100,909,042	109,784,907
Ingresos netos por intereses, antes de provisiones	15	82,534,101	76,685,464	162,550,385	152,587,243
Provisiones por deterioro de activos financieros	14,15	8,963,529	36,130,687	23,775,090	50,413,716
Ingresos netos por intereses, después de provisiones	15	73,570,572	40,554,777	138,775,295	102,173,527
Ingresos / gastos por servicios bancarios y otros:					
Ingresos procedentes de contratos	15,16,19	25,114,129	22,124,266	49,125,671	42,541,699
Ganancia neta en valores y derivados	15,17,19	334,471	2,831,344	822,345	4,337,514
Gastos por comisiones	15,19	(11,487,591)	(9,988,123)	(21,627,992)	(18,624,509)
Ingresos no procedentes de contratos	15	1,534,259	651,618	3,382,730	2,153,862
Total de ingresos por servicios bancarios y otros, neto		15,495,268	15,619,105	31,702,754	30,408,566
Gastos generales y administrativos:					
Salarios y otros costos del personal	19	21,537,784	20,275,757	43,854,985	39,043,239
Honorarios y servicios profesionales		8,574,389	6,948,401	15,031,948	12,210,717
Depreciación y amortización	8,9	5,665,855	5,916,398	11,389,656	11,441,024
Publicidad y promoción		614,142	553,380	979,850	750,177
Otros gastos		16,992,071	14,698,537	33,987,838	28,835,777
Total de gastos generales y administrativos	15	53,384,241	48,392,473	105,244,277	92,280,934
Utilidad antes de impuesto sobre la renta	15,18	35,681,599	7,781,409	65,233,772	40,301,159
Impuesto sobre la renta	15,18	7,713,039	(2,928,274)	13,445,484	2,052,240
Utilidad neta	15	27,968,560	10,709,683	51,788,288	38,248,919
Utilidad neta por acción básica		2.47	0.95	4.57	3.38

Las notas que se adjuntan son parte integral de estos estados financieros consolidados intermedios condensados.

Banistmo S.A. y Subsidiarias

Estado de Utilidad Integral Consolidado Intermedio Condensado
Por el período de tres y seis meses terminados el 30 de junio de 2022
(Cifras en Balboas)

	Notas	(Segundo trimestre) 2022	(Segundo trimestre) 2021	(Acumulado) 2022	(Acumulado) 2021
		(No Auditado)			
Utilidad neta		27,968,560	10,709,683	51,788,288	38,248,919
Otras partidas de utilidades integrales:					
Partidas que no serán reclasificadas al estado de ganancias o pérdidas consolidado intermedio condensado:					
Cambios netos en valuación de instrumentos de patrimonio		3,949,791	(237,848)	3,955,911	94,310
Partidas que son o pueden ser reclasificadas al estado de ganancias o pérdidas consolidado intermedio condensado:					
Cambios netos en valuación de instrumentos de deuda		(14,492,131)	(4,388,047)	(32,310,149)	(3,935,071)
Ganancia neta en valores con cambios en otros resultados integrales transferida a ganancias o pérdidas	17	(17,279)	(1,570,798)	(438,362)	(2,283,235)
Total de otras pérdidas integrales, netas		(10,559,619)	(6,196,693)	(28,792,600)	(6,123,996)
Total de utilidad integral		17,408,941	4,512,990	22,995,688	32,124,923

Las notas que se adjuntan son parte integral de estos estados financieros consolidados intermedios condensados.

Banistmo S.A. y Subsidiarias

Estado de Cambios en el Patrimonio Consolidado Intermedio Condensado
Por el período de seis meses terminados el 30 de junio de 2022
(Cifras en Balboas)

	Notas	Acciones comunes	Capital adicional pagado	Reservas regulatorias	Valuación actuarial de beneficios definidos	Reserva para valuación de inversiones en valores	Reserva declaradas	Utilidad retenida	Total de patrimonio
Saldo al 31 de diciembre de 2020 (Auditado)		11,325,781	743,744,192	146,876,178	(304,579)	46,302,455	150,000,000	(8,948,111)	1,088,995,916
Utilidad integral:									
Utilidad neta		-	-	-	-	-	-	38,248,919	38,248,919
Otras utilidades integrales:									
Reserva para valuación de inversiones en valores:									
Cambios netos en valuación de instrumentos de patrimonio		-	-	-	-	94,310	-	-	94,310
Cambios netos en valuación de instrumentos de deuda		-	-	-	-	(3,935,071)	-	-	(3,935,071)
Ganancia neta en valores con cambios en otros resultados integrales transferida a ganancias o pérdidas	17	-	-	-	-	(2,283,235)	-	-	(2,283,235)
Total de otras utilidades integrales		-	-	-	-	(6,123,996)	-	-	(6,123,996)
Total de utilidad integral		-	-	-	-	(6,123,996)	-	38,248,919	32,124,923
Otras transacciones de patrimonio:									
Reserva regulatoria para bienes adjudicados		-	-	2,405,466	-	-	-	(2,405,466)	-
Total de otras transacciones de patrimonio		-	-	2,405,466	-	-	-	(2,405,466)	-
Contribuciones y distribuciones a los accionistas:									
Impuesto complementario		-	-	-	-	-	-	(3,338,125)	(3,338,125)
Total de contribuciones y distribuciones a los accionistas		-	-	-	-	-	-	(3,338,125)	(3,338,125)
Saldo al 30 de junio de 2021 (No Auditado)		11,325,781	743,744,192	149,281,644	(304,579)	40,178,459	150,000,000	23,557,217	1,117,782,714
Saldo al 31 de diciembre de 2021 (Auditado)		11,325,781	743,744,192	156,075,543	(359,187)	40,334,728	150,000,000	36,409,515	1,137,530,572
Utilidad integral:									
Utilidad neta		-	-	-	-	-	-	51,788,288	51,788,288
Otras utilidades integrales:									
Cambios netos en valuación de instrumentos de patrimonio		-	-	-	-	3,955,911	-	-	3,955,911
Cambios netos en valuación de instrumentos de deuda		-	-	-	-	(32,310,149)	-	-	(32,310,149)
Ganancia neta en valores con cambios en otros resultados integrales transferida a ganancias o pérdidas	17	-	-	-	-	(438,362)	-	-	(438,362)
Total de otras pérdidas integrales		-	-	-	-	(28,792,600)	-	-	(28,792,600)
Total de utilidad integral		-	-	-	-	(28,792,600)	-	51,788,288	22,995,688
Otras transacciones de patrimonio:									
Reserva regulatoria para bienes adjudicados		-	-	848,246	-	-	-	(848,246)	-
Total de otras transacciones de patrimonio		-	-	848,246	-	-	-	(848,246)	-
Contribuciones y distribuciones a los accionistas:									
Impuesto complementario		-	-	-	-	-	-	(2,510,282)	(2,510,282)
Total de contribuciones y distribuciones a los accionistas		-	-	-	-	-	-	(2,510,282)	(2,510,282)
Saldo al 30 de junio de 2022 (No Auditado)		11,325,781	743,744,192	156,923,789	(359,187)	11,542,128	150,000,000	84,839,275	1,158,015,978

Las notas que se adjuntan son parte integral de estos estados financieros consolidados intermedios condensados.

Banistmo S.A. y Subsidiarias

Estado de Flujos de Efectivo Consolidado Intermedio Condensado
Por el período de seis meses terminados el 30 de junio de 2022
(Cifras en balboas)

	Notas	2022	2021
		(No Auditado)	
Flujo de efectivo de las actividades de operación			
Utilidad neta		51,788,288	38,248,919
Ajustes para conciliar la ganancia neta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:			
Depreciación y amortización	8,9	11,389,656	11,441,024
Provisiones por deterioro de activos financieros	14	23,775,090	50,413,716
Otros deterioros		1,742,915	2,072,588
Ganancia neta en valores y derivados	17	(822,345)	(4,337,514)
Pérdida en venta de propiedades, mobiliario, equipo y bienes reposeídos		158,624	395,633
Impuesto sobre la renta	18	13,445,484	2,052,240
Ingresos por intereses		(263,459,427)	(262,372,150)
Gastos por intereses		100,909,042	109,784,907
Cambios netos en activos y pasivos de operación:			
Depósitos a plazo fijo restringidos		1,075,000	2,550,000
Valores a valor razonable con cambios en resultados		13,123,708	(30,163,108)
Préstamos		(227,627,343)	62,826,205
Depósitos de clientes		(3,958,839)	276,826,445
Depósitos interbancarios		(63,368,018)	(44,506,534)
Otros activos		(12,405,522)	(49,823,621)
Otros pasivos		18,148,658	137,996,785
Intereses recibidos		282,414,040	224,173,241
Intereses pagados		(100,176,588)	(110,293,197)
Efectivo en activos mantenidos para la venta vendidos		6,449,175	1,953,098
Dividendos recibidos	17	472,293	49,036
Impuestos pagados		(191,376)	(9,834,773)
Efectivo neto utilizado en / provisto por las actividades de operación		(147,117,485)	409,452,940
Flujo de efectivo de las actividades de inversión			
Compras de valores con cambios en otras utilidades integrales		(185,059,234)	(183,424,514)
Ventas y redenciones de valores, neto de ganancias realizadas		110,214,407	156,322,493
Pagos recibidos de valores a costo amortizado		27,755,407	39,245,576
Compras de valores a costo amortizado		(138,441,287)	(63,800,000)
Adquisición de propiedades y equipos	8	(836,247)	(1,299,649)
Efectivo por ventas en propiedades, mobiliario y equipo		23,070	1,881
Adiciones de activos intangibles	9	(4,244,018)	(883,344)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		(190,587,902)	(53,837,557)
Flujo de efectivo de las actividades			
Financiamientos recibidos		198,109,854	1,413,856
Repago de financiamientos recibidos		(74,644,574)	(253,695,736)
Pago de pasivos por arrendamientos		(3,349,589)	(2,973,440)
Títulos de deuda emitidos		16,098,000	10,887,000
Pago de títulos de deuda emitidos		(31,651,000)	(40,930,000)
Impuesto complementario		(2,510,282)	(3,338,125)
Efectivo neto provisto por / utilizado en las actividades de financiamiento		102,052,409	(288,636,445)
Disminución / aumento neto en efectivo y equivalentes de efectivo		(235,652,978)	66,978,938
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período		878,254,006	1,063,155,789
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	4	642,601,028	1,130,134,727

Las notas que se adjuntan son parte integral de estos estados financieros consolidados intermedios condensados.

1. Organización

Banistmo S.A. inició operaciones el 1 de agosto de 2004, bajo las leyes de la República de Panamá. La Superintendencia de Bancos de Panamá le otorgó Licencia General Bancaria, que le permite efectuar transacciones bancarias en Panamá y en el extranjero, además de cualquier otra actividad autorizada por esta Superintendencia.

Banistmo S.A. brinda directamente y a través de sus subsidiarias, una gran variedad de servicios financieros mayormente a instituciones y personas naturales. Los servicios que se brindan, en adición a los corporativos y de consumo, son de arrendamiento financiero, administración fiduciaria de activos, agencias de pago, registro y traspaso, corretaje y negociación de valores. La mayoría de estas actividades están sujetas a la supervisión de las autoridades regulatorias.

En adelante, a Banistmo S.A. y sus subsidiarias se le denominará conjuntamente, "el Banco".

El Banco es propiedad absoluta de Bancolombia, S.A., la última controladora.

Los estados financieros consolidados intermedios condensados fueron autorizados para su emisión por la Administración del Banco el 19 de agosto de 2022.

2. Resumen de las Políticas de Contabilidad Significativas

2.1. Base Contable de los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

Declaración de cumplimiento

Los estados financieros consolidados intermedios condensados al 30 de junio de 2022, han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad No.34 "*Información Financiera Intermedia*".

De acuerdo con la NIC 34, los estados financieros consolidados intermedios condensados fueron confeccionados con el propósito de proveer una actualización de la información contenida en los últimos estados financieros consolidados anuales autorizados para su emisión, focalizado en las nuevas actividades, eventos y circunstancias ocurridas durante el período de seis meses.

Estos estados financieros consolidados intermedios condensados no incluyen toda la información normalmente requerida para la preparación de estados financieros consolidados anuales de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera. Sin embargo, se han seleccionado notas explicativas sobre los eventos y transacciones que son significativos para la comprensión de los cambios en la situación financiera y el desempeño del Banco. En consecuencia, este informe debe ser leído en conjunto con los últimos estados financieros consolidados anuales autorizados para su emisión.

Las políticas de contabilidad y los métodos utilizados en la preparación de estos estados financieros intermedios condensados son las mismas que las aplicadas en la preparación de los estados financieros anuales del 2021.

Base de presentación

Los estados financieros consolidados intermedios condensados son preparados sobre la base de costo histórico, exceptuando los derivados de cobertura y los valores que se miden a valor razonable con cambios en otros resultados integrales; los valores y derivados a valor razonable con cambios en resultados, y los activos clasificados como mantenidos para la venta que se reconocen al menor entre su valor en libros y su valor razonable menos los costos de venta.

Aquellos activos financieros que hayan sido designados como partidas cubiertas en una relación que califique como cobertura de valor razonable, se ajustan por los cambios en valor razonable a ganancia o pérdida del período atribuibles al riesgo que está siendo cubierto.

2.2. Uso de Estimaciones y Juicios

En la preparación de los estados financieros consolidados intermedios condensados, la Administración del Banco evalúa la selección, revelación y aplicación de las políticas de contabilidad críticas en las estimaciones de mayor incertidumbre.

Los juicios significativos realizados por la Administración en la aplicación de las políticas contables del Banco y las principales fuentes de incertidumbre de estimaciones fueron las mismas que se aplicaron a los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2021.

2.3. Pronunciamientos Contables Nuevos y Revisados

Nuevas normas y enmiendas adoptadas por el Banco

Las siguientes enmiendas y modificaciones han sido aplicadas por la Administración sin identificar impactos significativos en los estados financieros consolidados intermedios condensados, ni en sus revelaciones:

Mejoras Anuales a las Normas NIIF 2018-2020 publicadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (el Consejo): Ejemplos Ilustrativos complementarios NIIF 16 Arrendamientos: el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (El Consejo) propone modificar el ejemplo Ilustrativo 13 que acompaña a la NIIF 16 Arrendamientos para eliminar el ejemplo de pagos de un arrendador relacionados con mejoras de la propiedad arrendada. La modificación propuesta eliminaría una potencial confusión con respecto al tratamiento de los incentivos en arrendamientos aplicando la NIIF 16 Arrendamientos. Estas mejoras aplican a partir del 1 de enero de 2022.

Nuevas Normas y Enmiendas aún no adoptadas por el Banco

Nuevas Normas, Interpretaciones y Enmiendas a normas contables han sido publicadas, pero no son mandatorias para el período terminado al 30 de junio de 2022, y no han sido adoptadas de manera anticipada por el Banco. Los principales cambios de estas nuevas Normas se presentan a continuación:

- **Modificaciones a la NIC 1 Presentación de Estados Financieros y Declaración de Práctica 2 de las NIIF - Hacer Juicios de Materialidad-Revelación de Políticas Contables:** en febrero de 2021, el Consejo emitió modificaciones a la NIC 1 Presentación de Estados Financieros y Declaración de práctica 2 de las NIIF, con el fin de remplazar el término "significativo" por "material" para requerir que las entidades revelen información material sobre sus políticas contables, en lugar de sus políticas contables significativas. De esta manera, la información sobre políticas contables puede considerarse material cuando se considera junto con otra información en un conjunto completo de estados financieros. En opinión del Consejo, se espera que la información sobre políticas contables sea material si su revelación fuera necesaria para que los usuarios principales comprendan la información proporcionada sobre transacciones materiales, otros eventos o condiciones en los estados financieros. Las modificaciones a la NIC 1 y Declaración de práctica 2 de las NIIF son efectivas para los períodos anuales que comienzan a partir del 1 de enero de 2023. Se permite su aplicación anticipada.

  La Administración está evaluando el impacto de los cambios que tendría esta modificación en los estados financieros consolidados intermedios condensados y revelaciones del Banco.

- **Modificaciones a la NIC 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores-Definición de Estimación Contable:** en febrero de 2021, el Consejo emitió modificaciones a la NIC 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores, con el fin de incluir la definición de estimaciones contables en el párrafo 5 e incluir otras modificaciones a la NIC 8 para ayudar a las entidades a distinguir los cambios en las estimaciones contables de los cambios en las políticas contables.

  Las modificaciones a la NIC 8 son efectivas para los períodos anuales que comienzan a partir del 1 de enero de 2023. Se permite su aplicación anticipada.

  La Administración está evaluando el impacto de los cambios que tendría esta modificación en los estados financieros consolidados intermedios condensados y revelaciones del Banco.

- **Modificaciones a la NIC 12 Impuesto Diferido Relacionado con Activos y Pasivos que surgen de una sola transacción:** en mayo de 2021, el Consejo emitió modificaciones sobre el impuesto diferido relacionado con los activos y pasivos que surgen de una transacción única. Las modificaciones redujeron el alcance de la exención de reconocimiento en los párrafos 15 y 24 de la NIC 12 (exención de reconocimiento) de modo que ya no se aplica a transacciones que, en el reconocimiento inicial, dan lugar a diferencias temporarias imponibles y deducibles iguales.

  Las modificaciones son efectivas para los períodos anuales de presentación de informes que comiencen a partir del 1 de enero de 2023. Se permite su aplicación anticipada.

  La Administración se encuentra evaluando el impacto de los cambios que tendría esta modificación en los estados financieros consolidados intermedios condensados y revelaciones del Banco.

No existen otras normas y enmiendas emitidas que aún no sean efectivas y que puedan tener un impacto material en los estados financieros consolidados intermedios condensados del Banco.

2.4. Presentación de los Estados Financieros Consolidados Condensados Intermedios

Las políticas de presentación utilizadas en los presentes estados financieros consolidados intermedios condensados, son las mismas que aplican al 31 de cieimbre de 2021.

3. Administración de Riesgos de Instrumentos Financieros

Un instrumento financiero es un contrato que da lugar a un activo financiero en una entidad y simultáneamente para la otra entidad un pasivo financiero o un instrumento de patrimonio.

Para la emisión de los estados financieros consolidados intermedios condensados, presentamos los aspectos más significativos para el Banco, los cuales se describe a continuación:

3.1. Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito es la probabilidad de que la entidad incurra en pérdidas, debido al incumplimiento de las obligaciones financieras tomadas por la contraparte, emisor o deudor; al deterioro por la disminución en la calificación de riesgo de éstos; a la reducción de ganancias y remuneraciones, a los beneficios entregados en reestructuraciones y a los costos de recuperación.

Gestión del riesgo de crédito – cartera de crédito

La gestión del riesgo en los ciclos de los diferentes tipos de operaciones de crédito que realiza el Banco es desarrollada mediante el cumplimiento de las políticas, procedimientos y metodologías estipuladas en el Sistema de Administración de Riesgo de Crédito, el cual contiene también los criterios generales para evaluar, calificar, asumir, controlar y cubrir el mencionado riesgo. En adición, la Administración ha desarrollado manuales de procesos y metodologías que especifican las políticas y procedimientos para los diferentes productos y segmentos atendidos por la organización y que dan cuenta de la estrategia aprobada por la Junta Directiva para el seguimiento y control del riesgo de crédito.

De acuerdo con lo anterior, hacen parte de las políticas para la gestión del riesgo de crédito las estipuladas para el límite de exposición crediticia, para el otorgamiento, las de garantías y seguridades, las de provisiones y las de seguimiento y recuperación de cartera.

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

Política para el límite de exposición crediticia

Contiene las directrices en cuanto al establecimiento de los límites y niveles de exposición crediticia y es fijada en cumplimiento de los requisitos legales y de acuerdo con los lineamientos internos del Banco.

Política para el otorgamiento

Busca el conocimiento amplio y suficiente de las características de los clientes potenciales, la selección adecuada de éstos y los niveles de otorgamiento, óptimo y consistente con sus capacidades.

Política de garantías

Pretende puntualizar sobre los respaldos para el Banco, sus características y los criterios para aceptarlos y valorarlos con el fin de mitigar el riesgo asociado al incumplimiento de las obligaciones pactadas por parte del deudor.

Política de provisiones

La definición de este tipo de política subyace al cumplimiento de los lineamientos legales, a lo estipulado por la organización y al análisis de los clientes en cuanto a las acciones que deben emprenderse con el fin de cubrir el riesgo de pérdidas por la exposición crediticia del Banco.

Política de seguimiento

Contiene las diversas rutinas de seguimiento de la información con el objetivo de monitorear de forma adecuada y oportuna la evolución del riesgo de crédito. Estas rutinas, requieren un proceso continuo de clasificación y recalificación de las operaciones de crédito y guardan consistencia con las políticas implementadas para el otorgamiento.

Política de conciliación de clientes

El Banco tiene como objetivo establecer aquellos mecanismos que le permitan prever las acciones a ejecutar ante posibles atrasos y realizar la conciliación de clientes, es decir, minimizar los impactos que resultan del incumplimiento de los pagos o producto de los atrasos del deudor. Adicionalmente, las directrices establecidas en esta política definen los aspectos y actividades que enmarcan lo que la entidad ha definido como gestión de cobranza y posibilitan la obtención de información para realizar las estimaciones necesarias en cuanto a los modelos para el seguimiento y la estimación de pérdidas.

La gestión del riesgo de crédito del Banco se realiza en todos los procesos del ciclo de crédito, los cuales se enmarcan de la siguiente forma:

- Otorgamiento: conocimiento del cliente, análisis de la capacidad de pago y aprobación y estructuración del crédito;
- Seguimiento: conocimiento de la situación del cliente durante la vida del crédito; y
- Recuperación: gestión de cobro durante las diferentes etapas del mismo.

El Banco cuenta con métodos que permiten evaluar el riesgo en todo el proceso del crédito; desde el otorgamiento, pasando por el seguimiento hasta llegar a la cobranza.

Para soportar los procesos de originación de crédito, se emplean modelos de comportamiento y/o calificación basados en información estadística o en criterios de expertos, que permiten hacer una diferenciación del nivel de riesgo de los clientes potenciales y de esta manera apoyar la toma de decisiones.

La Administración de Riesgos es la encargada de definir y documentar las características específicas de los modelos que se utilicen, así como los parámetros, las variables a utilizar en cada uno de ellos y los puntos de corte que se apliquen sobre los mismos en el proceso de originación de crédito. Con una periodicidad mínima anual la Administración de Riesgos debe realizar las pruebas retrospectivas "backtesting" de los modelos de comportamiento y/o calificación, utilizados en el proceso de otorgamiento para validar su efectividad.Además, periódicamente, se califica la totalidad de la cartera de crédito teniendo en cuenta los modelos internos establecidos con el fin de evaluar el riesgo de crédito de cada deudor y de esta forma realizar la constitución de provisiones requeridas.

Adicional a la evaluación y calificación de cartera, las provisiones mensuales sirven como medida de la condición actual de la cartera, los parámetros usados para su cálculo sirven como herramienta para evaluar el riesgo bien sea de manera colectiva o individual. Para la evaluación colectiva de la cartera se aplican las metodologías de pérdida crediticia esperada (PCE) doce meses o por la vida del instrumento (lifetime), donde los parámetros utilizados para medir el riesgo de crédito son: probabilidad de incumplimiento (PI) a doce meses y probabilidad de incumplimiento (PI) por la vida del instrumento, pérdida dado el incumplimiento (PDI), factor de conversión de crédito (FCR), exposición total del crédito, y exposición al momento de incumplimiento (EI) por etapa; para los clientes con deterioro por mora o calificación interna de riesgo y exposición total mayor a cinco millones, se realiza la evaluación utilizando la metodología de valor presente neto (VPN individual).

Análisis de la calidad crediticia

Actualmente existen préstamos que se clasifican en riesgo normal, pero según la metodología de provisión de la NIIF 9 se asignan a la etapa 3, porque el modelo los clasifica considerando criterios de deterioro específicos tales como: contagio por castigos, umbrales e inclusiones en listas de vigilancia.

La siguiente tabla presenta los activos financieros y las reservas por pérdidas crediticias esperadas (PCE):

	30 de junio 2022 (No Auditado)			
	Etapa 1	**Etapa 2**	**Etapa 3**	**Total**
Máxima exposición				
Valor en libros	6,204,341,919	982,170,285	377,272,753	7,563,784,957
Préstamos por cobrar a costo amortizado				
Grado 1: Normal	6,199,310,869	173,703,019	28,737,723	6,401,751,611
Grado 2: Bajo - riesgo razonable	63,625,897	768,379,895	9,599,604	841,605,396
Grado 3: Subnormal	-	61,839,481	82,816,444	144,655,925
Grado 4: Dudoso	-	63,705,227	541,988,780	605,694,007
Grado 5: Irrecuperable	-	-	66,428,649	66,428,649
Monto bruto	6,262,936,766	1,067,627,622	729,571,200	8,060,135,588
Menos: Reserva para pérdidas crediticias esperadas	58,594,847	85,457,337	352,298,447	496,350,631
Valor en libros, neto	6,204,341,919	982,170,285	377,272,753	7,563,784,957
Valores a costo amortizado				
Grado 1: Normal	537,628,894	21,803,148	-	559,432,042
Valor en libro, neto	537,628,894	21,803,148	-	559,432,042
Valores a valor razonable con cambios en otros resultados integrales*				
Grado 1: Normal	823,521,293	-	-	823,521,293
Valor en libros, neto	823,521,293	-	-	823,521,293
Compromisos y contingencias				
Grado 1: Normal	1,228,198,805	6,902,102	1,272,361	1,236,373,268
Grado 2: Bajo - riesgo razonable	1,512,521	1,619,199	33,763	3,165,483
Grado 3: Subnormal	1,896,365	2,028,869	592,189	4,517,423
Grado 4: Dudoso	145,048	62,611	987,719	1,195,378
Grado 5: Irrecuperable	300,604	37,303	956,027	1,293,934
Valor en libros	1,232,053,343	10,650,084	3,842,059	1,246,545,486
Reserva para contingencias	4,546,757	3,892,504	139,524	8,578,785

	31 de diciembre 2021 (Auditado)			
	Etapa 1	**Etapa 2**	**Etapa 3**	**Total**
Máxima exposición				
Valor en libros	5,256,842,243	1,689,955,181	436,233,146	7,383,030,570
Préstamos por cobrar a costo amortizado				
Grado 1: Normal	5,262,144,042	953,665,533	184,196,639	6,400,006,214
Grado 2: Bajo - riesgo razonable	31,371,164	790,489,602	28,033,466	849,894,232
Grado 3: Subnormal	-	57,879,842	265,091,739	322,971,581
Grado 4: Dudoso	-	13,357,962	269,259,549	282,617,511
Grado 5: Irrecuperable	-	-	49,564,880	49,564,880
Monto bruto	5,293,515,206	1,815,392,939	796,146,273	7,905,054,418
Menos: Reserva para pérdidas crediticias esperadas	36,672,963	125,437,758	359,913,127	522,023,848
Valor en libros, neto	5,256,842,243	1,689,955,181	436,233,146	7,383,030,570
Valores a costo amortizado				
Grado 1: Normal	434,037,534	6,678,854	-	440,716,388
Sin calificación	10,913,820	-	-	10,913,820
Valor en libro, neto	444,951,354	6,678,854	-	451,630,208
Valores a valor razonable con cambios en otros resultados integrales*				
Grado 1: Normal	784,898,325	-	-	784,898,325
Valor en libros, neto	784,898,325	-	-	784,898,325
Compromisos y contingencias				
Grado 1: Normal	1,063,895,347	10,844,672	1,881,976	1,076,621,995
Grado 2: Bajo - riesgo razonable	1,425,394	2,540,168	463,969	4,429,531
Grado 3: Subnormal	1,101,895	4,683,560	829,261	6,614,716
Grado 4: Dudoso	341,733	254,190	953,985	1,549,908
Grado 5: Irrecuperable	246,706	30,335	651,165	928,206
Valor en libros	1,067,011,075	18,352,925	4,780,356	1,090,144,356
Reserva para contingencias	3,509,639	3,735,522	309,445	7,554,606

* Excluye los instrumentos de patrimonio por B/.42,327,943 (31 de diciembre de 2021: B/.38,372,032).

La siguiente tabla muestra las calificaciones del efectivo y depósitos en bancos y los instrumentos clasificados como valores con cambios en otros resultados integrales, valores a valor razonable con cambios en resultados y valores a costo amortizado, en base a las calificaciones asignadas por las agencias calificadoras:

	30 de junio 2022 (No Auditado)	31 de diciembre 2021 (Auditado)
Efectivo y depósitos en bancos		
Calificados entre AA- y AA+	29,421,888	5,652,052
Calificados entre A- y A+	216,149,836	410,426,037
Calificados entre BBB+ y BBB-	137,334,889	72,830,899
Calificados entre BB+ y menos	93,041,932	173,005,150
Sin calificación	169,832,483	220,594,868
	645,781,028	882,509,006
Valores a valor razonable con cambios en resultados		
Bonos corporativos:		
Calificados entre AA- y AA+	-	987,847
Calificados entre A- y A+	4,815,800	4,773,115
Calificados entre BBB+ y BBB-	4,813,541	7,080,220
Calificados entre BB+ y menos	14,314,372	13,542,950
	23,943,713	26,384,132
Bonos soberanos:		
Calificados AAA	-	2,967,742
Calificados entre A- y A+	501,609	-
Calificados entre BBB+ y BBB-	14,415,183	21,289,270
Calificados entre BB+ y menos	1,842,111	7,082,608
	16,758,903	31,339,620
Instrumentos de patrimonio:		
Calificados entre AA- y AA+	6,585,304	7,119,956
	6,585,304	7,119,956
	47,287,920	64,843,708

	30 de junio 2022 (No Auditado)	31 de diciembre 2021 (Auditado)
Valores a valor con cambios en otros resultados integrales		
Bonos corporativos:		
Calificados entre A- y A+	41,059,396	26,947,524
Calificados entre BBB+ y BBB-	25,190,913	11,563,373
Calificados BB+ y menos	27,054,713	28,022,895
	93,305,022	66,533,792
Bonos soberanos:		
Calificados AAA	342,573,151	313,790,190
Calificados entre A- y A+	9,943,134	-
Calificados entre BBB+ y BBB-	377,699,986	404,574,343
	730,216,271	718,364,533
Instrumentos de patrimonio:		
Calificados entre AA- y AA+	25,000	25,000
Sin calificación	42,302,943	38,347,032
	42,327,943	38,372,032
	865,849,236	823,270,357
Valores a costo amortizado		
Bonos corporativos:		
Calificados entre AA- y AA+	85,070,013	-
Calificados entre A- y A+	308,360,589	287,403,395
Calificados entre BBB+ y BBB-	128,266,320	115,586,486
Calificados entre BB+ y menos	37,735,120	37,726,507
Sin calificación	-	10,913,820
	559,432,042	451,630,208
	2,118,350,226	2,222,253,279

Para el cierre del 30 de junio de 2022, se actualizaron las variables macroeconómicas internas utilizadas en el modelo de pérdida crediticia esperada (PCE). A continuación las principales variables macroeconómicas utilizadas para incorporar la información propectiva y sus proyecciones:

Escenarios de proyecciones macroeconómicas en Panamá
30 de junio
2022
(No Auditado)
Escenario Base

				Basado en bienes	
	Crecimiento del PIB	**Inflación**	**Desempleo**	**Exportaciones**	**Importaciones**
				Millones	
2022	7.00%	3.20%	10.00%	3,886	13,315
2023	5.00%	2.60%	8.00%	4,173	14,114
2024	4.50%	2.30%	7.50%	4,398	15,017
2025	3.60%	2.20%	7.00%	4,570	15,948
2026	4.00%	2.30%	6.80%	4,766	16,921

Escenario Optimista

				Basado en bienes	
	Crecimiento del PIB	**Inflación**	**Desempleo**	**Exportaciones**	**Importaciones**
				Millones	
2022	9.00%	2.80%	9.00%	4,024	13,638
2023	7.00%	2.20%	7.00%	4,091	14,934
2024	6.50%	1.90%	6.50%	4,814	16,084
2025	5.60%	1.80%	6.00%	5,055	17,290
2026	6.00%	1.90%	5.80%	5,348	18,570

Escenario Pesimista

				Basado en bienes	
	Crecimiento del PIB	**Inflación**	**Desempleo**	**Exportaciones**	**Importaciones**
				Millones	
2022	5.50%	3.90%	11.50%	3,789	12,980
2023	4.00%	3.10%	9.50%	3,941	13,603
2024	3.70%	2.80%	9.00%	4,075	14,473
2025	2.10%	2.70%	8.50%	4,197	15,197
2026	2.60%	2.80%	8.30%	4,306	15,911

Escenarios de proyecciones macroeconómicas en Panamá
31 de diciembre
2021
(Auditado)
Escenario Base

	Crecimiento del PIB	Inflación	Desempleo	Basado en bienes Exportaciones	Basado en bienes Importaciones
				Millones	
2020	(17.90%)	(1.60%)	18.50%	1,726	8,077
2021	15.97%	3.30%	13.00%	3,214	11,569
2022	6.50%	2.50%	11.00%	3,535	12,900
2023	4.45%	2.30%	9.00%	3,818	13,738
2024	3.70%	2.20%	8.00%	4,009	14,590
2025	4.00%	2.20%	7.00%	4,169	15,495

Escenario Optimista

	Crecimiento del PIB	Inflación	Desempleo	Basado en bienes Exportaciones	Basado en bienes Importaciones
				Millones	
2020	(17.90%)	(1.60%)	18.50%	1,726	8,077
2021	17.97%	4.00%	12.00%	3,270	11,711
2022	7.50%	3.50%	9.50%	3,760	13,234
2023	5.45%	2.80%	8.00%	4,212	14,292
2024	4.47%	2.60%	7.00%	4,464	15,293
2025	5.00%	2.50%	6.50%	4,688	16,363

Escenario Pesimista

	Crecimiento del PIB	Inflación	Desempleo	Basado en bienes Exportaciones	Basado en bienes Importaciones
				Millones	
2020	(17.90%)	(1.60%)	18.50%	1,726	8,077
2021	13.47%	3.00%	14.00%	3,105	11,345
2022	4.50%	2.00%	12.50%	3,354	12,479
2023	3.45%	1.80%	10.00%	3,588	13,166
2024	2.98%	1.50%	9.00%	3,732	13,824
2025	3.00%	1.50%	8.00%	3,844	14,515

3.2. Riesgo de Mercado

Se entiende por riesgo de mercado la posibilidad que se incurra en pérdidas, se reduzca el margen financiero y/o se disminuya el valor económico del patrimonio como consecuencia de cambios en el precio de los instrumentos financieros en los que se mantengan posiciones dentro o fuera del estado de situación financiera consolidado de situación financiera intermedio condensado cambios en los factores asociados a las tasas de interés o cambios en las mismas tasas o en los tipos de cambio. El objetivo de la administración del riesgo de mercado es administrar y vigilar las exposiciones de riesgo y que se mantengan dentro de los parámetros aceptables optimizando el retorno sobre el riesgo.

Reforma de la tasa de interés de referencia

En marco del proceso de descontinuación de la tasa LIBOR iniciado por el FCA (por sus siglas en inglés Financial Conduct Authority) del Reino Unido desde 2017, en marzo de 2021, se anunciaron las fechas definitivas de cese de la tasa LIBOR en dólares de los Estados Unidos de América a partir del 31 de diciembre de 2021, para los plazos de una semana y dos meses y los demás plazos inmediatamente después del 30 de junio de 2023.

El Banco conformó un equipo de trabajo por las áreas de producto, finanzas, jurídico, proceso, tecnología, proyectos, servicios para los clientes y estrategias de clientes quienes abordan la descontinuación de la tasa LIBOR desde distintos frentes de trabajo enfocados en la estructuración y ejecución de planes de trabajo.

El Banco ha identificado impactos en la transición de la tasa LIBOR en dólares de los Estados Unidos de América para los siguientes productos:

- Financiamientos con tasa variable;
- Bonos en tasa variable;
- Instrumentos derivados: swaps de tasa de interés (IRS), swaps de monedas (CCS);
- Préstamos con tasa variable.

Desde su conformación, el proyecto ha tenido los siguientes avances:

- Inicio del desarrollo de productos indexados a la nueva tasa de referencia (SOFR), cambios en los sistemas tecnológicos y ajustes en procesos;
- Aprobación de la tasa SOFR como reemplazo de la tasa LIBOR en dólares americanos, por el Comité de Gestión de Activos, Pasivos y Capital (GAPC) y el Comité de Riesgos de la Junta Directiva;

- Se ha implementado un esquema de comunicación interna, que consiste en el envío de boletines trimestrales con los avances del proyecto y los planes de acción para mantener informados a todos los involucrados, así como la creación de un sitio interno de comunicaciones con el fin de brindarles una formación sobre la descontinuación de la tasa LIBOR;
- Se ha determinado un plan de trabajo que incluye identificación de exposición, identificación de impactos, adaptación de sistemas, modelos y procesos, propuesta de desarrollo de productos indexados a las nuevas tasas, análisis e implementación de un lenguaje de transición, propuesta de transición de operaciones y plan de aproximación a clientes para transición de operaciones. Así mismo, se realiza un monitoreo y ajuste al plan de implementación de forma periódica; y
- Se ha dado respuesta a las consultas realizadas por las entidades reguladoras frente a este proceso de transición hacia tasas libre de riesgo.

A partir de febrero de 2022, el Banco comenzó a ofrecer productos indexados a la tasa SOFR, adicionalmente se definió no realizar nuevas operaciones indexadas a la tasa LIBOR.

A su vez, durante el presente año 2022, el Banco se encuentra enfocado en las definiciones para el proceso de transición de las operaciones que están indexadas a LIBOR.

El Banco seguirá adaptando sus procesos, metodologías, sistemas y procesos, para cumplir con los requisitos en la transición a las nuevas tasas libres de riesgo, esperando que se concluya antes de la fecha de cese de la tasa LIBOR en dólares americanos en junio de 2023.

La siguiente tabla presenta el detalle de los instrumentos financieros que tienen exposición a la tasa LIBOR:

	30 de junio 2022 (No Auditado)	**31 de diciembre 2021 (Auditado)**
Activos financieros		
Inversiones en valores	267,224,159	239,688,438
Préstamos	1,628,679,815	2,265,428,308
Total activos financieros	1,895,903,974	2,505,116,746
Pasivos financieros		
Derivados	280,988	905,185
Financiamientos recibidos	40,000,000	204,898,000
Total pasivos financieros	40,280,988	205,803,185

Cualquier falla por parte de los participantes del mercado, como el Banco y los reguladores, en la implementación de los planes para lograr la transición de la tasa LIBOR a las tasas libres de riesgo y en la implementación de acuerdos efectivos para la transición pueden derivar en impactos para los mercados financieros y el mercado de capitales. Además, el proceso de transición a una tasa de referencia alternativa podría afectar el negocio, la situación financiera o el resultado de las operaciones del Banco, como resultado de:

- Un impacto adverso en los precios, liquidez, valor, rendimiento y negociación de una amplia gama de productos financieros, préstamos y derivados que se incluyen en los activos y pasivos financieros del Banco;
- Grandes cambios en los procesos internos y la documentación que contienen referencias a la tasa LIBOR o procesos en los que se realizan cálculos que dependen de la tasa LIBOR;
- Disputas, litigios u otras acciones con contrapartes con respecto a la interpretación y aplicabilidad de disposiciones en productos basados en la tasa LIBOR, tales como lenguaje alternativo u otras disposiciones relacionadas;
- El proceso de transición y el correcto desarrollo de herramientas y análisis para la gestión de riesgos del Banco de los productos indexados a la tasa LIBOR a aquellos basados en una o más tasas de referencia alternativa de forma oportuna;
- Un incremento en los pagos anticipados de los créditos indexados a la tasa LIBOR por parte de los clientes del Banco.

3.3. Administración de Capital

Los reguladores del Banco, la Superintendencia de Bancos de Panamá y la Superintendencia del Mercado de Valores, requieren que el Banco mantenga un índice de capital total medido con base en los activos promedios ponderados en base al riesgo. La Ley Bancaria Panameña establece un capital pagado mínimo de B/.10,000,000 para los bancos de Licencia General y los fondos de capital no podrán ser inferiores al 8% de sus activos ponderados en función a sus riesgos.

Para efecto de los activos deben considerarse netos de sus respectivas provisiones o reservas y con las ponderaciones por Riesgo de Crédito y Riesgo de Contraparte indicadas en el Acuerdo No.3-2016 y sus modificaciones en el Acuerdo No.8-2016. Mientras que, a partir del 31 de diciembre de 2019, cumpliendo con la hoja de ruta hacia Basilea III de la Superintendencia de Bancos de Panamá, se introducen dos metodologías adicionales para la ponderación de los activos del Banco. Cumpliendo así con el Acuerdo No.3-2018 que establece los requerimientos de capital para los instrumentos financieros registrados en la Cartera de Negociación (Activos de Riesgo por Riesgo de Mercado) y sus modificaciones en los Acuerdos No.6-2019 y No.1-2020; y cumpliendo también con el Acuerdo No.11-2018 que establece las nuevas disposiciones sobre Riesgo Operativo (Activos de Riesgo por Riesgo Operativo) y sus modificaciones en el Acuerdo No.3-2019.

Por lo cual, a partir del corte 31 de diciembre de 2019, los activos ponderados en base al riesgo se encuentran compuestos por Riesgo de Crédito y Contraparte, Riesgo de Mercado y Riesgo Operativo.

Debido a la pandemia global COVID-19 y sus diversos efectos en la economía, la Superintendencia de Bancos de Panamá estableció diversas medidas para apoyar al sector financiero y proteger la estabilidad financiera del sistema bancario. En Resolución de Junta Directiva SBP-GJD-0005-2020 de abril de 2020, se establecieron consideraciones especiales y temporales con relación al Acuerdo No.3-2016 sobre activos ponderados por riesgo, el cual establece que temporalmente los activos que ponderan 125% y 150% pasarán a ponderar 100%.

También, en Resolución de Junta Directiva SBP-GJD-0004-2020 de abril de 2020, se aprobó una prórroga temporal de un año en la antigüedad de los informes de avalúos utilizados para constituir garantías sobre bienes muebles e inmuebles y que tienen efecto en el porcentaje de ponderación de los activos del Banco en base al Acuerdo No.3-2016. Adicionalmente, en el Acuerdo No.11-2020 de septiembre de 2020 se modifica el Acuerdo No.3-2016 incorporando así a los títulos emitidos por el Banco Nacional como categoría dos (2) pasando estos a ponderar 10%.

Finalmente, en Resolución de Junta Directiva SBP-GJD-0008-2020 de septiembre de 2020, se modifica temporalmente el Acuerdo No.11-2018 excluyendo del cálculo de Activos Ponderados por Riesgo Operativo en el componente de otros gastos operativos “OGO” (otros gastos operativos) los gastos de cuentas malas.

El Banco analiza su capital considerando los pilares, conforme a la interpretación de la Administración del Acuerdo de Basilea, el cual está aplicado en las normas de la Superintendencia de Bancos de Panamá con base en el Acuerdo No.1-2015 de 3 de febrero de 2015, para los bancos de Licencia General.

Los fondos de capital para efectos del cálculo de los requerimientos de capital y del índice de adecuación de capital, se componen de la siguiente forma:

- Capital primario el cual estará compuesto por:
    - Capital primario ordinario
    - Capital primario adicional
- Capital secundario
- Reserva dinámica

Capital primario ordinario

El capital primario ordinario se compone del capital social pagado en acciones, el capital pagado en exceso, las reservas declaradas, las utilidades retenidas, participaciones de intereses minoritarios, otras reservas autorizadas por la Superintendencia de Bancos de Panamá y otras partidas del resultado integral acumuladas, menos los ajustes regulatorios contemplados.

Capital primario adicional

El capital primario adicional se compone de instrumentos emitidos por el Banco o filiales consolidadas que cumplan con las características para su inclusión en el capital primario adicional y que no estén incluidos como capital primario ordinario, las primas de emisión menos los ajustes regulatorios aplicados al cálculo del capital primario adicional contemplados.

Capital secundario

El capital secundario se compone de instrumentos emitidos por el Banco o filiales consolidadas que cumplan los criterios para su inclusión en el capital secundario y no incluidos en el capital primario, las primas de emisión y reservas constituidas para pérdidas futuras menos los ajustes regulatorios aplicados al cálculo del capital secundario contemplados.

En el caso de sucursales y subsidiarias de bancos panameños de Licencia General, los bancos deberán cumplir con el índice de adecuación de capital tanto para el Banco individual como en forma consolidada, incluyendo sus sucursales y subsidiarias de carácter financiero que consoliden.

Las políticas del Banco son las de asegurar un capital sólido, el cual pueda mantener a futuro el desarrollo de los negocios de inversión y crédito dentro del mercado, manteniendo los niveles en cuanto al retorno del capital de los accionistas; reconociendo la necesidad de mantener un balance entre los retornos sobre las transacciones e inversiones efectuadas y la adecuación de capital requerida por los reguladores.

Reserva declarada

Al 28 de julio de 2020, según acta de Junta de Accionistas el Banco constituyó una reserva declarada por B/.150,000,000 con el propósito de fortalecer la posición patrimonial, en alineación a lo permitido por el Acuerdo No.1-2015 emitido por la Superintendencia de Bancos de Panamá.

A continuación, se resume la posición de capital regulatorio, en el contexto de los estados financieros consolidados intermedios condensados, según las reglas de capital establecidas en el Acuerdo No.1-2015, Acuerdo No.3-2016, Acuerdo No.11-2018, Acuerdo No.3-2018, Acuerdo No.1-2020 y Acuerdo No.1-2021 y sus respectivas modificaciones de la Superintendencia de Bancos de Panamá:

	30 de junio 2022 (No Auditado)	31 de diciembre 2021 (Auditado)
Capital primario		
Acciones comunes	11,325,781	11,325,781
Capital adicional pagado	743,744,192	743,744,192
Reserva para valuación de inversiones en valores	11,542,128	40,334,728
Reservas declaradas	150,000,000	150,000,000
Utilidades retenidas	84,839,275	36,409,515
Sub-total de capital primario ordinario (CPO)	1,001,451,376	981,814,216
Menos: Ajustes regulatorios de CPO		
Activos por impuesto sobre la renta diferido	46,103,082	52,798,502
Plusvalía (Nota 9.1)	61,193,018	61,193,018
Activos intangibles (Nota 9.2)	24,896,027	23,438,904
Otros activos intangibles (Nota 9.3)	10,000	10,000
Total de deducciones capital primario ordinario	132,202,127	137,440,424
Capital primario adicional		
Total de capital primario	869,249,249	844,373,792
Capital secundario		
Reserva dinámica (Nota 22)	127,500,236	127,500,236
Total de capital regulatorio	996,749,485	971,874,028
Activos ponderados por riesgo		
Riesgo de crédito	6,750,216,737	6,417,121,781
Riesgo operacional	270,894,457	277,092,915
Riesgo de liquidez	60,489,950	89,546,426
Total de activos ponderados por riesgo	7,081,601,144	6,783,761,122

Índices de capital	**Mínimo requerido**	**30 de junio 2022 (No Auditado)**	**31 de diciembre 2021 (Auditado)**
Capital primario ordinario	4.50%	12.27%	12.45%
Capital primario	6.00%	12.27%	12.45%
Capital total	8.00%	14.08%	14.33%
Coeficiente de apalancamiento	3.00%	8.77%	8.58%

4. Efectivo y Depósitos en Bancos

El efectivo y los depósitos en bancos se resumen a continuación para propósitos de conciliación con el estado de flujos de efectivo consolidado intermedio condensado:

	30 de junio	
	2022	**2021**
	(No Auditado)	
Efectivo y efectos de caja	165,978,811	182,712,426
Depósitos en bancos a la vista	289,524,856	644,448,258
Depósitos en bancos a plazo fijo	190,277,361	308,719,043
	645,781,028	1,135,879,727
Menos:		
Depósitos en bancos a la vista restringidos	220,000	220,000
Depósitos en bancos a plazo restringidos	2,960,000	5,525,000
Efectivo y equivalentes de efectivo para propósitos del estado de flujos efectivo consolidado intermedio condensado	642,601,028	1,130,134,727

Al 30 de junio de 2022, las tasas de interés anual que devengaban los depósitos a plazo oscilaban entre 0.66% y 3.30% (30 de junio de 2021: 0.11% y 2.53%).

Al 30 de junio de 2022, un depósito a la vista en banco extranjero por B/.220,000 (30 de junio de 2021: B/.220,000) garantiza la utilización de la plataforma de Pershing LLC como custodio internacional.

Al 30 de junio de 2022, depósitos en bancos extranjeros por B/.2,960,000 (30 de junio de 2021: B/.5,525,000) estaban restringidos como colateral de operaciones con instrumentos derivados swap de tasa de interés y operaciones forward de divisas con aquellas contrapartes en donde existen cláusulas de llamado al margen (Margin Call). Estos depósitos tienen vencimientos originales de tres meses o menos.

5. Inversiones en Valores, Neto

Las inversiones en valores neto, se resumen a continuación:

	30 de junio 2022 (No Auditado)	31 de diciembre 2021 (Auditado)
A valor razonable con cambios en resultados	47,287,920	64,843,708
A valor razonable con cambios en otros resultados integrales	865,849,236	823,270,357
A costo amortizado	559,432,042	451,630,208
	1,472,569,198	1,339,744,273

5.1. Valores a Valor Razonable con Cambios en Resultados

	30 de junio 2022 (No Auditado)		31 de diciembre 2021 (Auditado)	
	Valor razonable	Costo original	Valor razonable	Costo original
Instrumentos de deuda				
Bonos corporativos	23,943,713	25,062,526	26,384,132	26,474,222
Bonos de la República de Panamá	12,662,998	13,439,438	18,411,213	18,398,033
Bonos de la República de México	1,752,185	1,768,050	2,878,057	2,852,508
Bonos de la República de Colombia	1,481,187	1,518,698	3,501,766	3,589,255
Bonos de los Estados Unidos de América	-	-	2,967,742	2,969,062
Bonos de la República de Chile	501,609	507,063	-	-
Bonos de la Republica Dominicana	360,924	380,325	2,119,533	2,075,820
Bonos de la República de Costa Rica	-	-	1,461,309	1,438,396
	40,702,616	42,676,100	57,723,752	57,797,296
Instrumentos de patrimonio				
Acciones de capital	6,585,304	7,000,000	7,119,956	7,000,000
	47,287,920	49,676,100	64,843,708	64,797,296

El valor razonable de los instrumentos de deuda es determinado por el precio de referencia del bono publicado en la Bolsa Latinoamericana de Valores (Latinex) y en sistemas electrónicos de información bursátil.

La tasa de interés anual que devenga las inversiones en valores a valor razonable con cambios en resultados oscilan entre 1.25% y 7.13% (31 de diciembre de 2021: 1.14% y 9.01%).

Al 30 de junio de 2022, el Banco mantiene Bonos de la República de Panamá cedidos en garantía para operar Bolsa Latinoamericana de Valores (Latinex) en por la cantidad B/.1,318,616 (31 de diciembre de 2021: B/.368,841).

5.2. Valores a Valor Razonable con Cambios en Otros Resultados Integrales

	30 de junio 2022 (No Auditado)	31 de diciembre 2021 (Auditado)
Instrumentos de deuda		
Bonos corporativos	93,305,022	66,533,792
Bonos de la República de Panamá	351,950,658	369,443,902
Bonos de los Estados Unidos de América	342,573,151	313,790,190
Bonos de la República de Chile	9,943,134	-
Bonos de la República de México	1,944,852	4,480,995
Certificados de participación negociables (CERPANES)	23,804,476	30,649,446
	823,521,293	784,898,325
Instrumentos de patrimonio		
Acciones de capital	42,327,943	38,372,032
	865,849,236	823,270,357

Al 30 de junio de 2022, los valores a valor razonable con cambios en otros resultados integrales mantienen reserva para pérdidas crediticias esperadas (PCE) por B/.253,760 (31 de diciembre de 2021: B/.411,302), en etapa 1.

Al 30 de junio de 2022, el Banco mantiene instrumentos de patrimonio por B/.272,306 (31 de diciembre de 2021: B/.272,306), los cuales se mantienen al costo de adquisición porque no cuenta con un mercado activo y por no haberse podido determinar su valor razonable de forma confiable. El Banco efectúa revisiones anuales para validar que el valor de estas inversiones no haya sufrido un deterioro permanente por el cual se deba ajustar el valor de la inversión.

Las tasas de interés anual que devengaban las inversiones en valores a valor razonable con cambios en otros resultados integrales oscilan entre 0.13% y 7.13% (31 de diciembre de 2021: 0.13% y 5.63%).

5.3. Valores a Costo Amortizado

	30 de junio 2022 (No Auditado)	31 de diciembre 2021 (Auditado)
Bonos corporativos	562,851,483	454,152,063
Menos:		
Reserva para pérdidas crediticias esperadas	3,419,441	2,521,855
	559,432,042	451,630,208

Al 30 de junio de 2022, los valores a costo amortizado se registro un gasto para provisión para pérdidas crediticias esperadas (PCE) por B/.897,586 (30 de junio de 2021se liberó una provisión de gasto: B/.5,707,840).

6. Derivados

Los derivados se resumen a continuación:

	30 de junio 2022 (No Auditado)	
Tipos de instrumentos derivados	**Total activos**	**Total pasivos**
Forward y operaciones de contado de divisas	1,543,032	1,294,283
Swap de tasas de interés	2,474,490	2,640,470
	4,017,522	3,934,753

	31 de diciembre 2021 (Auditado)	
Tipos de instrumentos derivados	**Total activos**	**Total pasivos**
Forward y operaciones de contado de divisas	476,707	306,226
Swap de tasas de interés	1,546,568	1,536,296
	2,023,275	1,842,522

6.1. Intercambio de Moneda

El Banco realiza contratos derivados de compra y venta de divisas, con el objetivo de cumplir con las necesidades de los clientes y como estrategia para mitigar el riesgo de tasa de cambio de las posiciones del estado de situación financiera consolidado intermedio condensado. En este sentido, el Banco maneja y controla el riesgo sobre estos instrumentos dentro de la gestión del riesgo de mercado de tesorería, al contar con límites de exposición al riesgo de tasa de cambio.

Al 30 de junio de 2022, el Banco mantenía suscritos contratos a futuro para la compra y venta de monedas extranjeras, para cubrir operaciones propias y de clientes como se resumen a continuación:

	30 de junio 2022 (No Auditado)		**31 de diciembre 2021 (Auditado)**	
	Valor nocional equivalente en balboas	**Valor razonable activos (pasivos)**	**Valor nocional equivalente en balboas**	**Valor razonable activos (pasivos)**
Contratos a futuro – compra de moneda				
Colones costarricenses	8,016,626	24,295	2,000,000	70,856
Euros	5,656,474	114,019	5,566,689	28,056
Pesos mexicanos	22,570,060	505,168	20,550,202	136,116
Libras esterlinas	8,539,792	(3,941)	-	-
Yen japonés	5,817,482	434,349	3,905,081	110,457
Dólar canadiense	8,000,000	(2,157)	-	-
Franco suizo	2,359,213	(2,457)	-	-
Peso colombiano	10,238,863	473,756	4,250,000	131,222
Total		1,543,032		476,707
Contratos a futuro – venta de moneda				
Euros	2,610,632	100,103	708,605	11,978
Pesos mexicanos	16,054,740	449,267	15,217,261	127,866
Yen japonés	4,658,963	408,900	3,884,632	90,658
Peso colombiano	9,937,598	336,013	4,194,367	75,724
Total		1,294,283		306,226

El vencimiento promedio de estos contratos es de 8.74 meses (31 de diciembre de 2021: 4.54 meses).

Durante el período terminado el 30 de junio de 2022, el Banco reconoció en el estado de ganancias o pérdidas consolidado intermedio condensado, una ganancia de B/.2,456,023 (30 de junio de 2021: B/.2,260,965), producto de las operaciones de compra y venta de monedas extranjeras en contratos externos a plazo de moneda extranjera. (Véase Nota 17).

6.2. Intercambio de Tasas de Interés

Swap de tasas de interés (Interest rate swaps)

Al 30 de junio de 2022, el Banco mantenía registrados cinco contratos (31 de diciembre de 2021: nueve contratos) de derivados de swap de tasas de interés por un valor nominal de B/.56,040,667 (31 de diciembre de 2021: B/.94,014,733) y valor razonable registrado en el activo de B/.2,474,490 (31 de diciembre de 2021: B/.1,546,568) con vencimientos desde noviembre de 2022 hasta octubre de 2029 (31 de diciembre de 2021: con vencimientos desde junio de 2021 hasta octubre de 2029).

Adicionalmente, al 30 de junio de 2022, el Banco tenía registrados seis contratos (31 de diciembre de 2021: siete contratos) de derivados de swap de tasas de interés por un valor nominal de B/.67,094,200 (31 de diciembre de 2021: B/.96,241,333) y valor razonable registrado en el pasivo de B/.2,583,608 (31 de diciembre de 2021: B/.679,627) con fecha de vencimiento desde septiembre de 2022 hasta julio de 2033 (31 de diciembre de 2021: vencimiento desde noviembre de 2022 hasta octubre de 2029).

6.2.1. Cobertura de Valor Razonable

Coberturas de valor razonable del riesgo de tasa de interés

El Banco utiliza swap de tasa de interés para cubrir su exposición a cambios en los valores razonables de sus instrumentos o activos financieros de tasa fija atribuibles a cambios en las tasas de interés del mercado.

A continuación, se presentan los derivados designados como coberturas de valor razonable:

	30 de junio 2022 (No Auditado)		
	Valor nocional	**Valor razonable activo**	**Valor razonable pasivo**
Swap de tasas de interés	79,550,000	-	56,862

	31 de diciembre 2021 (Auditado)		
	Valor nocional	**Valor razonable activo**	**Valor razonable pasivo**
Swap de tasas de interés	79,550,000	-	856,669

Reforma de la tasa de interés de referencia sobre la curva de descuento

El Banco tiene relaciones de cobertura de valor razonable que están actualmente expuestas a la tasa LIBOR. Esta tasa de referencia está sujeta a incertidumbre como resultado de la reforma LIBOR que se viene adelantando a nivel mundial, por lo cual, el Banco adoptó las enmiendas a la NIIF 9 Instrumentos Financieros que brindan un alivio temporal de la aplicación de requisitos específicos de contabilidad de cobertura.

La relación de cobertura que se ve afectada por la adopción de excepciones temporales sobre las partidas cubiertas se presentan en el estado de situación financiera consolidado intermedio condensado. El Banco considera que la contabilidad de cobertura seguirá siendo altamente probable y que la relación de cobertura seguirá siendo altamente efectiva.

El Banco mantiene swaps como instrumentos de cobertura donde intercambia flujos de la siguiente manera, paga tasa de interés fija y recibe flotante para cubrir el riesgo de mercado de los instrumentos de deuda a tasa fija.

La siguiente tabla muestra el valor nominal y la maduración de los instrumentos de cobertura por tasa de interés de referencia impactada por la reforma:

	30 de junio 2022 (No Auditado)	
	Valor nocional de los instrumentos de cobertura	**Vencimiento posterior al 30 de junio de 2022**
Cobertura de valor razonable	79,550,000	79,550,000

	31 de diciembre 2021 (Auditado)	
	Valor nocional de los instrumentos de cobertura	**Vencimiento posterior al 31 de diciembre de 2021**
Cobertura de valor razonable	79,550,000	79,550,000

Las principales razones de ineficacia para las relaciones actuales de cobertura de riesgo de tasa de interés podrían ser:

- Diferencias en las curvas de mercado de tasas de interés aplicadas para descontar el instrumento de cobertura y el instrumento cubierto; y
- Los efectos de las reformas visualizadas para la transición de la tasa LIBOR, en donde podría verse afectada si los tiempos estipulados para los cambios no coincidan con los realizados por el mercado internacional y tener impactos diferentes sobre el instrumento cubierto y los instrumentos de cobertura.

7. Préstamos

La cartera de préstamos presenta la siguiente distribución:

	30 de junio 2022 (No Auditado)			31 de diciembre 2021 (Auditado)		
	Interno	**Externo**	**Total**	**Interno**	**Externo**	**Total**
Empresas y Gobierno:						
Comerciales	1,621,312,533	85,859,074	1,707,171,607	1,634,570,864	88,848,010	1,723,418,874
Construcción	1,288,419,580	-	1,288,419,580	1,335,757,457	-	1,335,757,457
Industriales	369,815,813	129,505,072	499,320,885	317,801,730	39,421,210	357,222,940
Gobierno	256,137,336	-	256,137,336	246,542,400	-	246,542,400
Agropecuarios	182,419,861	641,213	183,061,074	147,460,293	641,272	148,101,565
Arrendamientos financieros	111,457,035	-	111,457,035	117,431,847	-	117,431,847
Empresas financieras	15,576,856	-	15,576,856	16,397,271	-	16,397,271
Cooperativas	7,474,870	-	7,474,870	4,593,163	-	4,593,163
Total	3,852,613,884	216,005,359	4,068,619,243	3,820,555,025	128,910,492	3,949,465,517
Personas y PYMES:						
Hipotecarios residenciales	2,451,309,515	-	2,451,309,515	2,412,977,883	-	2,412,977,883
Personales	1,004,485,883	-	1,004,485,883	1,006,403,986	-	1,006,403,986
Tarjetas de crédito	324,667,803	-	324,667,803	334,468,018	-	334,468,018
Autos	189,005,411	-	189,005,411	178,279,108	-	178,279,108
Arrendamientos financieros	22,047,733	-	22,047,733	23,459,906	-	23,459,906
Total	3,991,516,345	-	3,991,516,345	3,955,588,901	-	3,955,588,901
	7,844,130,229	216,005,359	8,060,135,588	7,776,143,926	128,910,492	7,905,054,418

A continuación, se resumen los préstamos clasificados por tipo de tasa de interés:

	30 de junio 2022 (No Auditado)	31 de diciembre 2021 (Auditado)
Tasa fija	2,759,989,277	2,576,823,095
Tasa fija con opción de cambio	3,055,401,817	3,016,220,704
Tasa variable	2,244,744,494	2,312,010,619
	8,060,135,588	7,905,054,418

Los préstamos por B/.191,764,549 (31 de diciembre de 2021: B/.200,437,209) estaban garantizados con depósitos a plazo y cuentas de ahorros de clientes.

El movimiento de la reserva para pérdidas crediticias esperadas (PCE) de los préstamos se resume a continuación:

	30 de junio 2022 (No Auditado)			
	Etapa 1	**Etapa 2**	**Etapa 3**	**Total**
Reserva para pérdidas crediticias esperadas al 31 de diciembre de 2021	36,672,963	125,437,758	359,913,127	522,023,848
Movimientos con impacto en ganancias y pérdidas				
Efecto neto de cambios en la reserva para pérdidas crediticias esperadas:				
Pérdidas crediticias esperadas durante los próximos 12 meses	(26,134,604)	(24,266,047)	(8,504,214)	(58,904,865)
Pérdidas crediticias esperadas durante la vigencia	(1,762,105)	20,267,372	(12,288,429)	6,216,838
Instrumentos financieros con deterioro crediticio	(2,532,360)	(13,927,244)	107,372,163	90,912,559
Instrumentos financieros originados o comprados	40,291,709	-	-	40,291,709
Cambios en modelos o parámetros de riesgos	12,024,174	4,797,869	-	16,822,043
Impacto costo amortizado	-	-	4,804,210	4,804,210
Gasto Overlays “Ajuste Post-Modelo”	-	(27,266,503)	(50,747,698)	(78,014,201)
Efecto neto de cambios en la reserva para pérdidas crediticias esperadas	21,886,814	(40,394,553)	40,636,032	22,128,293
Castigos y otros	-	-	(67,628,670)	(67,628,670)
Recuperaciones	-	-	13,275,531	13,275,531
Intereses - Etapa 3	35,070	414,132	6,102,427	6,551,629
Reserva para pérdidas crediticias esperadas al 30 de junio de 2022	58,594,847	85,457,337	352,298,447	496,350,631

	31 de diciembre 2021 (Auditado)			
	Etapa 1	**Etapa 2**	**Etapa 3**	**Total**
Reserva para pérdidas crediticias esperadas al 31 de diciembre de 2020	135,528,218	158,584,567	209,904,222	504,017,007
Movimientos con impacto en ganancias y pérdidas				
Efecto neto de cambios en la reserva para pérdidas crediticias esperadas:				
Pérdidas crediticias esperadas durante los próximos 12 meses	9,370,260	(26,791,548)	(3,748,810)	(21,170,098)
Pérdidas crediticias esperadas durante la vigencia	(22,171,949)	43,980,516	(7,485,560)	14,323,007
Instrumentos financieros con deterioro crediticio	(9,094,365)	(18,806,727)	188,000,574	160,099,482
Instrumentos financieros originados o comprados	31,838,925	-	-	31,838,925
Cambios en modelos o parámetros de riesgos	(93,902,420)	(49,349,602)	(3,958,149)	(147,210,171)
Gasto Overlays "Ajuste Post-Modelo"	(14,895,706)	21,692,602	53,962,731	60,759,627
Efecto neto de cambios en la reserva para pérdidas crediticias esperadas	(98,855,255)	(29,274,759)	226,770,786	98,640,772
Castigos	-	-	(101,358,189)	(101,358,189)
Recuperaciones	-	-	16,693,070	16,693,070
Intereses - Etapa 3	-	-	7,903,238	7,903,238
Impacto costo amortizado - cartera modificada	-	(3,872,050)	-	(3,872,050)
Reserva para pérdidas crediticias esperadas al 31 de diciembre de 2021	36,672,963	125,437,758	359,913,127	522,023,848

La cartera de préstamos que incluye arrendamientos financieros por cobrar, según su perfil de vencimiento, se resume a continuación:

	30 de junio 2022 (No Auditado)	**31 de diciembre 2021 (Auditado)**
Perfil de vencimiento de los pagos mínimos de arrendamientos financieros por cobrar:		
Hasta un año	3,827,450	4,637,682
De 1 a 5 años	108,706,098	109,326,072
Más de 5 años	38,822,929	46,908,944
Total de pagos de arrendamiento sin descuento por cobrar	151,356,477	160,872,698
Menos: Intereses no devengados	17,851,709	19,980,945
	133,504,768	140,891,753

Al 30 de junio de 2022, el rango de las tasas de interés anual sobre los arrendamientos financieros oscila entre 4.00% y 9.50% (31 de diciembre de 2021: 4.00% y 9.50%).

El detalle de morosidad por antigüedad se resume a continuación:

	30 de junio 2022 (No Auditado)	31 de diciembre 2021 (Auditado)
Corriente	7,518,727,584	7,508,458,119
31 a 90 días	189,070,863	186,939,758
91 días o más	352,337,141	209,656,541
	8,060,135,588	7,905,054,418
Cartera vencida		
91 a 180 días	179,741,649	56,597,152
181 días o más	172,595,492	153,059,389
	352,337,141	209,656,541

8. Propiedades, Mobiliarios, Equipos y Mejoras, Neto

Las propiedades, mobiliarios, equipos y mejoras, neto, comprenden los activos propios y activos por derecho de uso, como se resume a continuación:

	30 de junio 2022 (No Auditado)	31 de diciembre 2021 (Auditado)
Propiedades, mobiliarios, equipos y mejoras neto (Nota 8.1)	24,543,727	26,855,152
Activos por derecho de uso (Nota 8.2.1)	132,327,279	138,127,063
	156,871,006	164,982,215

8.1. Propiedades, Mobiliarios, Equipos y Mejoras, Neto

Las propiedades, mobiliarios, equipos y mejoras, neto, se resumen a continuación:

			30 de junio 2022 (No Auditado)		
	Terrenos	**Mobiliario y equipo**	**Edificios y mejoras**	**Construcción en proceso**	**Total**
Costo					
Saldo al inicio del período	3,115,241	49,967,472	47,277,623	182,785	100,543,121
Adiciones	-	711,204	-	125,043	836,247
Ventas y descartes	-	(1,966,554)	(1,102)	-	(1,967,656)
Reclasificaciones	-	100,753	(34,600)	(71,986)	(5,833)
Transferencias a activo por derecho de uso (Nota 8.2.1)	-	-	-	(49,233)	(49,233)
Saldo al final del período	3,115,241	48,812,875	47,241.921	186,609	99,356,646
Depreciación y amortización acumulada					
Saldo al inicio del período	-	40,788,672	32,899,297	-	73,687,969
Gasto del período	-	2,133,686	935,849	-	3,069,535
Ventas y descartes	-	(1,943,483)	(1,102)	-	(1,944,585)
Reclasificaciones	-	6,866	(6,866)	-	-
Saldo al final del período	-	40,985,741	33,827,178	-	74,812,919
Saldo neto al final del período	3,115,241	7,827,134	13,414,743	186.609	24,543,727

			31 de diciembre 2021 (Auditado)		
	Terrenos	**Mobiliario y equipo**	**Edificios y mejoras**	**Construcción en proceso**	**Total**
Costo					
Saldo al inicio del año	3,115,241	65,514,935	48,043,336	512,194	117,185,706
Adiciones	-	2,801,877	-	247,525	3,049,402
Ventas y descartes	-	(18,441,940)	(1,143,137)	-	(19,585,077)
Reclasificaciones	-	185,719	377,424	(563,143)	-
Transferencias a activo por derecho de uso (Nota 8.2.1)	-	(71,175)	-	-	(71,175)
Otros movimientos	-	(21,944)	-	(13,791)	(35,735)
Saldo al final del año	3,115,241	49,967,472	47,277,623	182,785	100,543,121
Depreciación y amortización acumulada					
Saldo al inicio del año	-	54,591,704	32,099,045	-	86,690,749
Gasto del año	-	4,727,783	1,918,659	-	6,646,442
Ventas y descartes	-	(18,441,907)	(1,143,137)	-	(19,585,044)
Transferencias de activos por derecho de uso (Nota 8.2.1)	-	(88,908)	24,730	-	(64,178)
Saldo al final del año	-	40,788,672	32,899,297	-	73,687,969
Saldo neto al final del año	3,115,241	9,178,800	14,378,326	182,785	26,855,152

8.2. Arrendamientos

8.2.1. Arrendatario

Activos por derecho de uso

El Banco ha suscrito contratos de arrendamiento participando como arrendatario sobre algunas de las oficinas, sucursales, oficinas administrativas y algunos equipos tecnológicos. El movimiento de los activos por derecho de uso, se resume a continuación:

	30 de junio 2022 (No Auditado)	31 de diciembre 2021 (Auditado)
Costo		
Saldo al inicio del período	185,237,223	190,603,884
Adiciones	125,469	228,305
Transferencias de propiedades, mobiliarios, equipos y mejoras (Nota 8.1)	49,233	71,175
Descartes	(356,199)	(23,491)
Cancelaciones de contratos	(60,000)	(850,601)
Remedición de activos por derecho de uso	(293,256)	(1,777,656)
Transferencias internas	-	(3,014,393)
Saldo al final del período	184,702,470	185,237,223
Depreciación acumulada		
Saldo al inicio del período	47,110,160	38,991,849
Gasto de depreciación del período	5,664,981	11,492,986
Transferencia de propiedades, mobiliarios, equipos y mejoras (Nota 8.1)	-	64,178
Descartes	(356,199)	(23,491)
Cancelaciones de contratos	(43,751)	(400,969)
Transferencias internas	-	(3,014,393)
Saldo al final del período	52,375,191	47,110,160
Saldo neto final del período	132,327,279	138,127,063

	30 de junio 2022 (No Auditado)	31 de diciembre 2021 (Auditado)
Bienes inmuebles	130,561,112	135,840,672
Equipos tecnológicos	1,747,337	2,211,957
Equipo rodante	18,830	74,434
	132,327,279	138,127,063

Pasivos por arrendamientos

Al 30 de junio de 2022, el Banco reconoció nuevos contratos por B/. 125,469 (31 de diciembre de 2021 B/. 228,305). Presentó una remedición de los pasivos por arrendamientos por B/. 293,256 (31 de diciembre de 2021 B/. 1,777,656) y una cancelación anticipada de contratos B/. 0.00 (31 de diciembre de 2021 B/. 449,632).

A continuación, se presentan los vencimientos estimados de los pasivos por arrendamientos:

	30 de junio 2022 (No Auditado)			
	De 1 a 3 años	**De 3 a 5 años**	**Más de 5 años**	**Total**
Bienes inmuebles	1,067,638	318,854	149,203,742	150,590,234
Equipos tecnológicos	-	-	2,057,563	2,057,563
	1,067,638	318,854	151,261,305	152,647,797

	31 de diciembre 2021 (Auditado)			
	De 1 a 3 años	**De 3 a 5 años**	**Más de 5 años**	**Total**
Bienes inmuebles	927,394	557,288	152,170,944	153,655,626
Equipos tecnológicos	-	-	2,522,156	2,522,156
	927,394	557,288	154,693,100	156,177,782

Al 30 de junio de 2022, las tasas de interés que generan los pasivos por arrendamiento oscilaban entre 0.26% y 6.97% (31 de diciembre de 2021: 0.27% y 5.24%).

Al 30 de junio de 2022, el Banco reconoció en el estado de ganancias o pérdidas consolidado intermedio condensado, gastos por arrendamiento de bajo valor de B/.73,723 (30 de junio de 2021: B/. 21,851).

Opciones de terminación y extensión

Las opciones de terminación y extensión se incluyen en la mayoría de los arrendamientos de bienes inmuebles y equipos tecnológicos. Estas cláusulas se utilizan para maximizar la flexibilidad operativa en términos de gestión de los contratos. La mayoría de las opciones de extensión y terminación mantenidas son ejercitables por el Banco y no por el arrendador respectivo, con una notificación anticipada de 30 días mínimos.

9. Plusvalía y Otros Activos Intangibles, Neto

La plusvalía y otros activos intangibles neto, están constituidos por la plusvalía resultante de la adquisición previa de una subsidiaria, así como los montos desembolsados por software comprados y desarrollados internamente. A continuación, se presenta un resumen de la plusvalía y otros activos intangibles, neto:

	30 de junio 2022 (No Auditado)	31 de diciembre 2021 (Auditado)
Plusvalía	61,193,018	61,193,018
Software en uso y en proceso	24,896,027	23,438,904
Otros activos intangibles	10,000	10,000
	86,099,045	84,641,922

9.1. Plusvalía

La plusvalía asignada a cada unidad de negocio se resume a continuación:

	30 de junio 2022 (No Auditado)	31 de diciembre 2021 (Auditado)
Personas y PYMES	17,868,358	17,868,358
Empresas y Gobierno	43,324,660	43,324,660
	61,193,018	61,193,018

La plusvalía se asigna a las divisiones operativas que representan el nivel más bajo en que la plusvalía es monitoreada internamente por la Administración para efectos de gestión. Los importes recuperables de las unidades de negocio de servicios financieros personales y banca comercial se han calculado en función de su valor de uso. El valor de uso de cada unidad de negocio se determina descontando los flujos futuros de efectivo esperados de la utilización continua de cada unidad. El cálculo del valor de uso se basa en los supuestos básicos siguientes:

- Se utilizaron los resultados reales de funcionamiento de primer trimestre de 2022, así como las expectativas para el resto del año en función del desempeño observado y el plan de negocios. Los flujos futuros de efectivo fueron proyectados utilizando tasas de crecimiento promedio basadas en los supuestos a largo plazo de las tasas de crecimiento del producto interno bruto y la industria bancaria. El período de pronóstico se basa en la perspectiva a largo plazo del Banco con respecto a la operación de estas unidades que se determinó en 5 años, e igualmente se define un crecimiento a perpetuidad o múltiplo al final del período de la proyección de flujos para estimar el flujo terminal;
- La tasa de descuento (antes de efectos impositivos) del 9.40%, fue aplicada en la determinación de las sumas exigibles para las unidades de negocio de servicios financieros personales y de banca comercial. Esta tasa de descuento se calcula sobre la base del modelo CAPM (Capital Asset Pricing Model) para determinar el costo del patrimonio asignado para estas unidades;
- Para el cálculo de la tasa de crecimiento a largo plazo se consideró el promedio de los 20 años siguientes al período de proyección (2028-2047) de la inflación en dólares de la inflación ajustada en un 50% y el crecimiento real de la economía de Panamá. El efecto combinado de estas variables corresponde a un crecimiento anual de un 5.3%.

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 se espera que afecten el importe recuperable de las unidades de negocio o que disminuya por debajo del valor del importe en libros.

Durante el período transcurrido del 2022, no se reconocieron pérdidas por deterioro en plusvalía.

9.2. Software en Uso y en Proceso

El movimiento de los software en uso y en proceso se resume a continuación:

	30 de junio 2022 (No Auditado)	31 de diciembre 2021 (Auditado)
Costo		
Saldo al inicio del período	78,727,862	69,284,380
Adiciones	4,244,018	9,560,531
Descartes	(341,892)	-
Reclasificaciones	(131,755)	(117,049)
Saldo al final del período	82,498,233	78,727,862
Amortización acumulada		
Saldo al inicio del período	55,288,958	50,336,878
Gasto del período	2,655,140	4,952,080
Descartes	(341,892)	-
Saldo al final del período	57,602,206	55,288,958
Saldo neto al final del período	24,896,027	23,438,904

9.3. Otros activos intangibles

Al 30 de junio de 2022, existen otros activos intangibles por B/.10,000 (31 de diciembre de 2021: B/.10,000), que corresponden al derecho de puesto bolsa de operaciones que tiene la subsidiaria Valores Banistmo, S.A.

10. Otros Activos

Los otros activos se resumen a continuación:

	30 de junio 2022 (No Auditado)	31 de diciembre 2021 (Auditado)
Créditos fiscales	76,373,366	61,928,252
Bienes inmuebles adjudicados	57,687,037	54,404,500
Impuestos y gastos pagados por anticipado	28,523,483	33,371,462
Partidas en tránsito	17,016,726	7,375,173
Cuentas por cobrar, neto (Nota 10.1)	10,739,107	10,093,578
Fondos de cesantía	7,956,100	7,746,441
Valores comprados bajo acuerdo de reventa (Repos)	6,389,151	18,843,851
Fondos de pensiones	1,004,574	1,036,578
Depósitos de garantía	462,367	476,878
	206,151,911	195,276,713

El movimiento de los bienes inmuebles adjudicados se resume a continuación:

	30 de junio 2022 (No Auditado)	31 de diciembre 2021 (Auditado)
Saldo al inicio del período	54,404,500	48,157,573
Adiciones	162,962	-
Ventas y descartes	(4,639,116)	(3,088,605)
Reclasificación desde activos mantenidos para la venta	9,323,037	13,932,657
Deterioro	(1,564,346)	(4,597,125)
Saldo al final del período	57,687,037	54,404,500

10.1. Cuentas por Cobrar, Neto

A continuación, se resumen las cuentas por cobrar bajo modelo simplificado y pérdidas crediticias esperadas (PCE):

	30 de junio 2022 (No Auditado)	31 de diciembre 2021 (Auditado)
Cuentas por cobrar - enfoque simplificado	12,381,420	11,906,907
Cuentas por cobrar - pérdidas crediticias esperadas	76,921	42,056
Menos:		
Reserva para cuentas por cobrar	1,719,234	1,855,385
	10,739,107	10,093,578

El movimiento de la reserva para cuentas por cobrar, según las diferentes metodologías, se resume a continuación:

30 de junio 2022 (No Auditado)	Modelo enfoque simplificado	Modelo pérdidas crediticias esperadas	Total
Saldo al inicio del período	1,844,535	10,850	1,855,385
Liberación / provisión de deterioro del período (Nota 14)	(121,727)	4,301	(117,426)
Castigos	(18,725)	-	(18,725)
Saldo al final del período	1,704,083	15,151	1,719,234

31 de diciembre 2021 (Auditado)	Modelo enfoque simplificado	Modelo pérdidas crediticias esperadas	Total
Saldo al inicio del año	1,005,340	57,812	1,063,152
Provisión / liberación de deterioro del año	889,382	(46,962)	842,420
Castigos	(50,187)	-	(50,187)
Saldo al final del año	1,844,535	10,850	1,855,385

11. Títulos de Deuda Emitidos

Los títulos de deuda emitidos se resumen a continuación:

			30 de junio 2022 (No Auditado)	
Tipo de bonos	**Moneda**	**Tasas**	**Valor nominal**	**Valor en libros**
Certificados negociables	US$	1.40% - 3.30%	14,333,000	14,786,628
Bonos ordinarios globales	US$	3.65% - 4.25%	866,663,000	869,563,738
Bonos ordinarios locales	US$	3.00% - 5.00%	187,800,000	189,978,421
			1,068,796,000	1,074,328,787

			31 de diciembre 2021 (Auditado)	
Tipo de bonos	**Moneda**	**Tasas**	**Valor nominal**	**Valor en libros**
Certificados negociables	US$	1.20% - 3.30%	16,577,000	16,896,064
Bonos ordinarios globales	US$	3.65% - 4.25%	874,702,000	876,872,412
Bonos ordinarios locales	US$	3.00% - 5.00%	192,800,000	195,047,577
			1,084,079,000	1,088,816,053

Al 30 de junio de 2022, el Banco pago en concepto de intereses por títulos de deuda emitidos B/.20,203,236 (31 de diciembre de 2021: B/.44,387,488).

El 1 de agosto de 2017, el Banco completó la estructuración de un programa de emisión de certificados negociables en el mercado internacional, el cual consta de un cupo global cuyos certificados podrán ser emitidos en un rango no menor a treinta (30) días ni mayor a cinco (5) años.

El 19 de septiembre de 2017, el Banco completó la emisión en el mercado internacional por B/.500 millones en bonos ordinarios, a una tasa de interés de 3.65% y vencimiento el 19 de septiembre de 2022.

Mediante la Resolución SMV 616-2017 del 7 de noviembre de 2017, se aprobó el programa de bonos rotativos por B/.300 millones, que puede emitirse en una o más series por plazos de dos (2) hasta quince (15) años desde la fecha de emisión respectiva de cada serie.

El 26 de agosto de 2019, el Banco completó la emisión de un Bono Social de Género a un solo inversionista en una colocación privada en Panamá por B/.50 millones. El bono devenga intereses a una tasa anual de 3.46% y tiene un vencimiento final el 26 de agosto de 2024.

El 31 de julio de 2020, el Banco realizó una emisión en el mercado internacional por B/.400 millones en bonos ordinarios globales a una tasa de 4.25% con vencimiento el 31 de julio de 2027.

Al 30 de junio de 2022, no existe mora o incumplimiento por parte del Banco en relación con los pagos y otras cláusulas contractuales.

12. Financiamientos Recibidos

Los financiamientos recibidos se resumen a continuación:

Instituciones	Tasa de interés	Vencimiento	30 de junio 2022 (No Auditado)	31 de diciembre 2021 (Auditado)
Instituciones financieras extranjeras para el financiamiento de comercio exterior	2.80% (31 de diciembre de 2021: entre 0.60% y 1.03%)	Varios hasta abril 2023 (31 de diciembre de 2021: varios hasta mayo 2022)	20,234,974	69,987,065
Instituciones financieras extranjeras para el manejo de la liquidez a corto y mediano plazo	Entre 1.96% y 2.82% (31 de diciembre de 2021: 0.0%)	Varios hasta abril 2023 (31 de diciembre de 2021: varios hasta enero 2022)	127,963,443	3,205,728
Instituciones financieras locales para el manejo de la liquidez a corto, mediano y largo plazo	Entre 1.50% y 2.96% (31 de diciembre de 2021: 1.39% y 1.50%)	Varios hasta octubre 2027 (31 de diciembre de 2021: varios hasta octubre 2027)	157,475,185	107,948,878
Organismos multilaterales para el manejo de la liquidez a largo plazo	3.34% (31 de diciembre de 2021: 2.42%)	Hasta octubre 2022 (31 de diciembre de 2021: hasta octubre 2022)	40,286,123	40,210,058
			345,959,725	221,351,729

Al 30 de junio de 2022, no existe mora o incumplimiento por parte del Banco en relación con los pagos y otras cláusulas contractuales con relación a sus obligaciones.

Al 30 de junio de 2022, el Banco pago en concepto de intereses por financiamientos recibidos B/.2,226,866 (31 de diciembre de 2021: B/.4,417,879).

13. Compromisos y Contingencias

En el curso normal de sus operaciones, el Banco mantiene instrumentos financieros con riesgos fuera del estado de situación financiera consolidado intermedio condensado, para suplir las necesidades financieras de sus clientes. Estos instrumentos financieros incluyen cartas de crédito, garantías y compromisos de préstamos que involucran, en diferentes grados, elementos de riesgo de crédito.

Las garantías emitidas por orden de clientes, las cartas de crédito comerciales y los compromisos de préstamos conllevan ciertos elementos 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 para el otorgamiento de créditos contingentes son las mismas que aquellas utilizadas al extender préstamos. La Administración no anticipa que el Banco incurrirá en pérdidas materiales resultantes de créditos contingentes en beneficio de clientes.

Los instrumentos financieros con riesgo crediticio fuera del estado de situación financiera consolidado intermedio condensado se resumen a continuación:

	30 de junio 2022 (No Auditado)	**31 de diciembre 2021 (Auditado)**
Cartas promesas	673,362,131	585,544,792
Cupos de productos revolventes	285,186,741	284,076,124
Garantías financieras	232,704,931	182,256,359
Cartas de crédito	55,291,683	38,267,081
	1,246,545,486	1,090,144,356

Las reservas para compromisos de créditos y contingencias legales se resumen a continuación:

	30 de junio 2022 (No Auditado)	31 de diciembre 2021 (Auditado)
Compromisos de crédito	8,578,785	7,554,606
Contingencias legales	2,850,720	446,600
	11,429,505	8,001,206

El 13 de abril de 2022, el Banco registro una provisión por B/.2,561,000, para afrontar obligación a una querella que mantiene en curso. La Administración a través de su equipo de legal interno y externo presentó un recurso para la reconsideración del monto de la condena y está en espera de un nuevo fallo.

El movimiento de la reserva para pérdidas crediticias esperadas (PCE) de todos los compromisos de préstamos a excepción de promesas de pago se resume a continuación:

	30 de junio 2022 (No Auditado)			
	Etapa 1	**Etapa 2**	**Etapa 3**	**Total**
Reserva para pérdidas crediticias esperadas al 31 de diciembre de 2021	3,509,639	3,735,522	309,445	7,554,606
Movimientos con impacto en ganancias y pérdidas				
Efecto neto de cambios en la reserva para pérdidas crediticias esperadas:				
Pérdidas crediticias esperadas durante los próximos 12 meses	888,095	(965,022)	(21,150)	(98,077)
Pérdidas crediticias esperadas durante la vigencia	(107,282)	1,485,150	(67,077)	1,310,791
Instrumentos financieros con deterioro crediticio	(146,571)	(363,146)	(81,694)	(591,411)
Instrumentos financieros originados o comprados	402,876	-	-	402,876
Efecto neto de cambios en la reserva para pérdidas crediticias esperadas	1,037,118	156,982	(169,921)	1,024,179
Reserva para pérdidas crediticias esperadas al 30 de junio de 2022	4,546,757	3,892,504	139,524	8,578,785

	31 de diciembre 2021 (Auditado)			
	Etapa 1	**Etapa 2**	**Etapa 3**	**Total**
Reserva para pérdidas crediticias esperadas al 31 de diciembre de 2020	9,095,662	6,642,947	89,486	15,828,095
Movimientos con impacto en ganancias y pérdidas				
Efecto neto de cambios en la reserva para pérdidas crediticias esperadas:				
Pérdidas crediticias esperadas durante los próximos 12 meses	(4,642,381)	(2,521,140)	-	(7,163,521)
Pérdidas crediticias esperadas durante la vigencia	(864,564)	454,675	-	(409,889)
Instrumentos financieros con deterioro crediticio	(559,255)	(840,960)	219,959	(1,180,256)
Instrumentos financieros originados o comprados	480,177	-	-	480,177
Efecto neto de cambios en la reserva para pérdidas crediticias esperadas	(5,586,023)	(2,907,425)	219,959	(8,273,489)
Reserva para pérdidas crediticias esperadas al 31 de diciembre de 2021	3,509,639	3,735,522	309,445	7,554,606

14. Gastos de Provisiones por Deterioro en Activos Financieros

Los gastos de provisiones por deterioro en activos financieros, se resumen a continuación:

	30 de junio	
	2022	**2021**
(No Auditado)	**(Acumulado)**	
Provisión por deterioro en préstamos (Nota 7)	22,128,293	49,380,817
Provisión / liberación por deterioro en contingencias (Nota 13)	1,024,179	(5,399,735)
Provisión / liberación por deterioro en inversiones a costo amortizado (Nota 5.3)	897,586	(5,707,840)
Liberación / provisión por deterioro en cuentas por cobrar (Nota 10.1)	(117,426)	12,073,973
Liberación / provisión por deterioro en inversiones a valor razonable con cambios en otros resultados integrales	(157,542)	66,501
	23,775,090	50,413,716

15. Segmentos de Operación

La Administración ha considerado seguir los lineamientos sugeridos por la Casa Matriz para la definición del modelo de segmentación de clientes buscando tener un modelo de atención comercial óptimo que contribuya a obtener la satisfacción de los mismos. El costo de operación del Banco se distribuye a las diferentes líneas de negocio bajo bases sistemáticas y consistentes, donde sea apropiado. En adición, los ingresos y gastos generados por estos segmentos que interaccionan entre sí, en el curso normal de operaciones y que tienen un impacto financiero en sus resultados, son considerados en esta distribución, ya que forman parte integral del Banco; de esta forma lograr medir por segmentos de operación en relación con otras entidades que operan dentro de la industria.

La información por segmentos del Banco se resume a continuación:

Personas, Pequeñas y Medianas Empresas

Su gestión radica en las necesidades financieras de personas naturales, incluyendo aquellas micro, pequeñas y medianas-grandes empresas que estas personas lideran. Dentro del negocio de Personas y PYME podemos encontrar los siguientes subsegmentos: Personas, Plus, Preferencial, Privada y PYME. Los productos que ofrece este segmento podemos encontrar: cuentas corrientes y de ahorro, depósitos a plazo fijo, préstamos personales, tarjetas de crédito, de auto, hipotecarios, arrendamiento y préstamos comerciales.

Empresas y Gobierno

Su gestión radica a las diferentes empresas (personas jurídicas) locales e internacionales, instituciones financieras del sector público y gobierno panameño, enfocados a similares actividades dentro del sector económico del país, tales como: Comercio, Construcción, Agropecuario, Industria y Gobierno, debido a que comparten características económicas similares. El segmento de negocio de Empresas y Gobierno ofrece una plataforma de servicios bancarios integrada por una gran variedad de productos tales como: préstamos comerciales, depósitos y servicios de manejo de efectivo, cartas de crédito y arrendamiento; así como servicios de banca de inversión y fideicomisos.

La composición de los segmentos de operación se resume a continuación:

	30 de junio 2022 (No Auditado)		
	Personas y PYMES	**Empresas y Gobierno**	**Total**
Ingresos netos por intereses, antes de provisiones	104,525,632	58,024,753	162,550,385
Provisiones por deterioro de activos financieros	(28,160,442)	4,385,352	(23,775,090)
Ingresos netos por intereses, después de provisiones	76,365,190	62,410,105	138,775,295
Ingresos procedentes de contratos	31,479,347	17,646,324	49,125,671
Gastos de comisiones, neto de ganancia en valores y derivados	(7,752,699)	(13,052,948)	(20,805,647)
Ingresos no procedentes de contratos	2,096,219	1,286,511	3,382,730
Gastos generales y administrativos	(48,023,836)	(57,220,441)	(105,244,277)
Ganancia antes de impuesto sobre la renta	54,164,221	11,069,551	65,233,772
Impuesto sobre la renta	(6,524,558)	(6,920,926)	(13,445,484)
Ganancia neta	47,639,663	4,148,625	51,788,288
Activos	4,696,625,425	5,608,010,431	10,304,635,856
Pasivos	5,801,743,284	3,344,876,594	9,146,619,878

		30 de junio 2021 (No Auditado)	
	Personas y PYMES	**Empresas y Gobierno**	**Total**
Ingresos netos por intereses, antes de provisiones	97,263,993	55,323,250	152,587,243
Provisiones por deterioro de activos financieros	(11,551,510)	(38,862,206)	(50,413,716)
Ingresos netos por intereses, después de provisiones	85,712,483	16,461,044	102,173,527
Ingresos procedentes de contratos	27,495,163	15,046,536	42,541,699
Gastos de comisiones, neto de ganancia en valores y derivados	(7,442,605)	(6,844,390)	(14,286,995)
Ingresos no procedentes de contratos	1,024,586	1,129,276	2,153,862
Gastos generales y administrativos	(50,593,683)	(41,687,251)	(92,280,934)
Ganancia antes de impuesto sobre la renta	56,195,944	(15,894,785)	40,301,159
Impuesto sobre la renta	(850,794)	(1,201,446)	(2,052,240)
Ganancia neta	55,345,150	(17,096,231)	38,248,919

		31 de diciembre 2021 (Auditado)	
Activos	4,677,207,517	5,561,558,256	10,238,765,773
Pasivos	5,690,104,301	3,411,130,900	9,101,235,201

16. Ingresos Procedentes de Contratos

Los ingresos procedentes de contratos se resumen a continuación:

(No Auditado)	30 de junio 2022 (Segundo trimestre)			30 de junio 2021 (Segundo trimestre)		
	Personas y PYMES	**Empresas y Gobierno**	**Total**	**Personas y PYMES**	**Empresas y Gobierno**	**Total**
Tarjeta débito y crédito	7,868,636	5,017,397	12,886,033	6,558,539	4,376,364	10,934,903
Servicios bancarios	3,821,939	1,375,988	5,197,92	3,339,467	1,264,809	4,604,276
Banca seguros	3,305,678	-	3,305,678	3,200,251	-	3,200,251
Aceptaciones, garantías y cartas de crédito	330,084	688,865	1,018,949	294,846	660,678	955,524
Corretaje	223,448	424,708	648,156	283,328	459,637	742,965
Otras comisiones	14,279	606,636	620,915	40,265	34,202	74,467
Custodia o administración de portafolio de terceros	204,166	273,480	477,646	150,767	208,974	359,741
Actividades fiduciarias	-	448,638	448,638	-	445,351	445,351
Captaciones	293,597	-	293,597	268,876	-	268,876
Administración de fondos propios	100,676	85,182	185,858	195,400	189,266	384,666
Colocación de títulos	-	30,732	30,732	-	153,246	153,246
	16,162,503	8,951,626	25,114,129	14,331,739	7,792,527	22,124,266

(No Auditado)	30 de junio 2022 (Acumulado)			30 de junio 2021 (Acumulado)		
	Personas y PYMES	**Empresas y Gobierno**	**Total**	**Personas y PYMES**	**Empresas y Gobierno**	**Total**
Tarjeta débito y crédito	15,238,031	9,649,663	24,887,694	12,479,568	8,119,316	20,598,884
Servicios bancarios	7,331,176	2,651,467	9,982,643	6,389,949	2,438,230	8,828,179
Banca seguros	6,715,710	-	6,715,710	6,012,283	-	6,012,283
Aceptaciones, garantías y cartas de crédito	592,667	1,422,698	2,015,365	622,188	1,373,306	1,995,494
Corretaje	458,281	938,973	1,397,254	702,510	1,036,328	1,738,838
Otras comisiones	20,101	1,211,971	1,232,072	65,382	191,010	256,392
Custodia o administración de portafolio de terceros	400,687	568,978	969,665	322,991	381,719	704,710
Actividades fiduciarias	-	892,933	892,933	-	890,137	890,137
Captaciones	502,455	-	502,455	495,439	-	495,439
Administración de fondos propios	220,239	196,106	416,345	404,853	373,377	778,230
Colocación de títulos	-	113,535	113,535	-	243,113	243,113
	31,479,347	17,646,324	49,125,671	27,495,163	15,046,536	42,541,699

17. Ganancia Neta en Valores y Derivados

La ganancia neta en valores y derivados se resume a continuación:

(No Auditado)	30 de junio 2022 (Segundo trimestre)	30 de junio 2021 (Segundo trimestre)	30 de junio 2022 (Acumulado)	30 de junio 2021 (Acumulado)
Ganancia en compra y venta de monedas extranjeras (Nota 6.1)	1,071,347	1,017,125	2,456,023	2,260,965
Ganancia neta en contratos de derivados	744,943	(361,107)	1,544,640	111,372
Ganancia / pérdida neta en valores bajo acuerdo de reventa	538,304	(116,964)	993,055	(34,612)
Dividendos sobre instrumentos de patrimonio a valor razonable con cambios en otros resultados integrales	436,304	3,400	472,293	49,036
Ganancia neta en venta de valores con cambios en otros resultados integrales	17,279	1,570,798	438,362	2,283,235
Ganancia / pérdidas neta en contratos de cobertura	16,756	(38,756)	149,859	6,732
Cambio en el valor razonable de la partida cubierta - cobertura de valor razonable	(267,910)	(352,193)	(799,807)	(806,564)
Pérdida / ganancia neta en valores a valor razonable con cambios en resultados	(2,222,552)	1,109,041	(4,432,080)	467,350
	334,471	2,831,344	822,345	4,337,514

18. Impuesto sobre la Renta

Las principales leyes y regulaciones fiscales utilizados en la preparación de estos estados financieros consolidados intermedios condensados son las mismas que las aplicadas en la preparación de los estados financieros consolidados para el año 2021.

18.1. Conciliación del Impuesto sobre la Renta

La conciliación del gasto de impuesto sobre la renta sobre la ganancia con el gasto de impuesto sobre la renta fiscal, se resume a continuación:

	30 de junio	
	2022	**2021**
	(No Auditado)	
Ganancia antes del impuesto sobre la renta	65,233,772	40,301,159
Impuesto sobre la renta calculado al 25%	16,308,443	10,075,290
Efecto de impuesto sobre ingresos extranjeros, exentos y no gravables	(10,840,726)	(31,105,239)
Efecto de impuesto sobre costos y gastos no deducibles	8,691,419	23,472,003
Impuesto sobre la renta períodos anteriores	(705,383)	(797,568)
Efectos por la aplicación de diferentes rentas impositivas locales	(8,269)	407,754
Impuesto sobre la renta	13,445,484	2,052,240
Tasa efectiva	20.61%	5.09%

La Administración hizo sus estimaciones del impuesto sobre la renta diferido activo y pasivo, utilizando la tasa impositiva vigente de acuerdo con su legislación fiscal.

La conciliación del impuesto sobre la renta diferido se resume a continuación:

		30 de junio 2022 (No Auditado)	
Impuesto sobre la renta diferido activo / pasivo	**Saldo inicial**	**Reconocimiento en ganancias o pérdidas**	**Saldo final**
Reserva para pérdidas crediticias esperadas en préstamos	129,271,316	(5,535,457)	123,735,859
Impacto costo amortizado – cartera modificada	2,050,506	(481,495)	1,569,011
Reserva para premios de tarjetas de crédito y litigios	621,902	636,536	1,258,438
Reserva para cuentas por cobrar	463,853	(34,035)	429,818
Reserva por impuesto sobre dividendos	(197,971)	197,971	-
Activo por derecho de uso / pasivo por arrendamientos	10,306,126	339,063	10,645,189
	142,515,732	(4,877,417)	137,638,315

		31 de diciembre 2021 (Auditado)	
Impuesto sobre la renta diferido activo / pasivo	**Saldo inicial**	**Reconocimiento en ganancias o pérdidas**	**Saldo final**
Reserva para pérdidas crediticias esperadas en préstamos	125,209,474	4,061,842	129,271,316
Impacto costo amortizado – cartera modificada	1,892,204	158,302	2,050,506
Reserva para premios de tarjetas de crédito y litigios	666,145	(44,243)	621,902
Reserva para cuentas por cobrar	265,796	198,057	463,853
Reserva por impuesto sobre dividendos	(421,991)	224,020	(197,971)
Activo por derecho de uso / pasivo por arrendamientos	9,452,652	853,474	10,306,126
	137,064,280	5,451,452	142,515,732

Con base en los resultados actuales y proyectados, la Administración considera que habrá ingresos gravables suficientes para absorber los impuestos diferidos activos que se presentan en el estado de situación financiera consolidado intermedio condensado.

19. Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas

El estado de situación financiera consolidado intermedio condensado y el estado de ganancias o pérdidas consolidado intermedio condensado incluyen saldos y transacciones con partes relacionadas. Las partes relacionadas con el Grupo Bancolombia incluyen saldos y transacciones con Bancolombia, S.A. (Casa Matriz), Banco Agrícola, S.A. (El Salvador), Bancolombia (Panamá), S.A., Bancolombia Cayman S.A., Bancolombia Puerto Rico, Banco Agromercantil de Guatemala, S.A., Mercom Bank LTD., Valores Bancolombia, S.A. y Grupo Agromercantil Holding (G.A.H.), las cuales se resumen así:

	Banistmo S.A. y Subsidiarias		Grupo Bancolombia			
	Directores y personal gerencial clave		Casa Matriz		Compañías relacionadas	
	30 de junio 2022 (No Auditado)	31 de diciembre 2021 (Auditado)	30 de junio 2022 (No Auditado)	31 de diciembre 2021 (Auditado)	30 de junio 2022 (No Auditado)	31 de diciembre 2021 (Auditado)
Activos						
Efectivo y depósitos en bancos	-	-	357,790	100,210,297	38,445,304	6,491,773
Inversiones en valores	-	-	-	-	6,585,304	7,119,956
Derivados	-	-	268	-	-	-
Préstamos	6,732,964	7,028,039	-	-	-	83,192
Otros activos / cuentas por cobrar	-	-	-	-	9,060	8,559

Los préstamos a Directores y personal gerencial clave se conceden con los mismos términos y condiciones que están disponibles para otros empleados, que se basan en los otorgados a terceros ajustados por un menor riesgo de crédito.

Los préstamos a los Directores y personal gerencial clave ascienden a B/.6,732,964 (31 de diciembre de 2021: B/.7,028,039) y tienen una tasa de interés anual promedio de 4.50% (31 de diciembre de 2021: 4.50%).

	Banistmo S.A. y Subsidiarias		Grupo Bancolombia			
	Directores y personal gerencial clave		Casa Matriz		Compañías relacionadas	
	30 de junio 2022 (No Auditado)	31 de diciembre 2021 (Auditado)	30 de junio 2022 (No Auditado)	31 de diciembre 2021 (Auditado)	30 de junio 2022 (No Auditado)	31 de diciembre 2021 (Auditado)
Pasivos						
Depósitos de clientes	7,048,023	6,536,525	251,213	455,398	4,492,973	2,591,280
Derivados	-	-	217,222	-	-	-
Financiamientos recibidos	-	-	151,111,316	101,006,185	-	940,891
Acreedores varios	-	-	-	-	106,850	26,950

Para el período de seis meses terminados el 30 de junio de 2022, los siguientes rubros de ingresos y gastos se incluyen en los montos agregados, producto de los saldos antes descritos:

	Banistmo S.A. y Subsidiarias		Grupo Bancolombia			
	Directores y personal gerencial clave 30 de junio		Casa Matriz 30 de junio		Compañías relacionadas 30 de junio	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021
	(No Auditado)		(No Auditado)		(No Auditado)	
Ingresos por intereses sobre:						
Préstamos	153,501	191,291	-	-	-	-
Depósitos en bancos	-	-	148,167	102,233	176,742	48,146
Gastos de intereses sobre:						
Depósitos	56,895	70,403	-	-	434	433
Financiamientos recibidos	-	-	1,441,761	875,835	-	-
Gastos por servicios bancarios y otros:						
Ingresos procedentes de contratos	-	-	-	-	860	-
Pérdida neta en valores y derivados	-	-	(198,822)	-	(534,652)	(86,443)
Gastos de comisiones	-	-	-	-	838,495	803,161
Gastos generales y administrativos:						
Salarios y otros costos del personal (Beneficio a corto plazo)	2,974,766	1,850,913	-	-	-	-

Durante el período de seis meses terminados el 30 de junio de 2022, se pagaron dietas por B/.95,060 (30 de junio de 2021: B/.104,775), en concepto de asistencia a reuniones de Junta Directiva y Comités de apoyo.

20. Valor Razonable de los Instrumentos Financieros

Los valores razonables de los activos y pasivos financieros que se negocian en mercados activos se basan en precios de mercado cotizados o cotizaciones de precios de un proveedor. Para todos los demás instrumentos financieros, el Banco determina el valor razonable utilizando otras técnicas de valuación.

20.1. Instrumentos Financieros Medidos a Valor Razonable

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

	30 de junio 2022 (No Auditado)			
	Nivel 1	**Nivel 2**	**Nivel 3**	**Total**
Instrumentos de deuda a valor razonable con cambios en resultados:				
Bonos corporativos	22,052,368	1,891,345	-	23,943,713
Bonos de la República de Panamá	12,662,998	-	-	12,662,998
Bonos de la República de México	1,752,185	-	-	1,752,185
Bonos de la República de Colombia	1,481,187	-	-	1,481,187
Bonos de la Républica de Chile	501,609	-	-	501,609
Bonos de la Républica Dominicana	360,924	-	-	360,924
	38,811,271	1,891,345	-	40,702,616
Instrumentos de patrimonio a valor razonable con cambios en resultados:				
Acciones de capital*	-	6,585,304	-	6,585,304
	38,811,271	8,476,649	-	47,287,920
Instrumentos de deuda a valor razonable con cambios en otros resultados integrales:				
Bonos corporativos	72,281,496	21,023,526	-	93,305,022
Bonos de la República de Panamá	351,950,658	-	-	351,950,658
Bonos de los Estados Unidos de América	342,573,151	-	-	342,573,151
Bonos de la República de Chile	9,943,134	-	-	9,943,134
Bonos de la República de México	1,944,852	-	-	1,944,852
Certificados de Participación Negociables (CERPANES)	-	23,804,476	-	23,804,476
	778,693,291	44,828,002	-	823,521,293
Instrumentos de patrimonio a valor razonable con cambios en otros resultados integrales:				
Acciones de capital*	-	-	42,055,637	42,055,637
	778,693,291	44,828,002	42,055,637	865,576,930
Derivados:				
Instrumentos derivados activos	-	2,522,068	1,495,454	4,017,522
Instrumentos derivados pasivos	-	(3,913,764)	(20,989)	(3,934,753)

	31 de diciembre 2021 (Auditado)			
	Nivel 1	**Nivel 2**	**Nivel 3**	**Total**
Instrumentos de deuda a valor razonable con cambios en resultados:				
Bonos corporativos	26,383,879	253	-	26,384,132
Bonos de la República de Panamá	6,936,914	11,474,299	-	18,411,213
Bonos de la República de Colombia	3,501,766	-	-	3,501,766
Bonos de los Estados Unidos de América	2,967,742	-	-	2,967,742
Bonos de la República de México	2,878,057	-	-	2,878,057
Bonos de la República Dominicana	2,119,533	-	-	2,119,533
Bonos de la República de Costa Rica	-	1,461,309	-	1,461,309
	44,787,891	12,935,861	-	57,723,752
Instrumentos de patrimonio a valor razonable con cambios en resultados:				
Acciones de capital*	-	7,119,956	-	7,119,956
	44,787,891	20,055,817	-	64,843,708
Instrumentos de deuda a valor razonable con cambios en otros resultados integrales:				
Bonos corporativos	66,533,792	-	-	66,533,792
Bonos de la República de Panamá	46,310,040	323,133,862	-	369,443,902
Bonos de los Estados Unidos de América	313,790,190	-	-	313,790,190
Bonos de la República de México	4,480,995	-	-	4,480,995
Certificados de Participación Negociables (CERPANES)	-	30,649,446	-	30,649,446
	431,115,017	353,783,308	-	784,898,325
Instrumentos de patrimonio a valor razonable con cambios en otros resultados integrales:				
Acciones de capital*	-	-	38,099,726	38,099,726
	431,115,017	353,783,308	38,099,726	822,998,051
Derivados:				
Instrumentos derivados activos	-	543,402	1,479,873	2,023,275
Instrumentos derivados pasivos	-	(1,828,481)	(14,041)	(1,842,522)

*Excluyen los instrumentos de patrimonio al costo por B/.272,306 (31 de diciembre de 2021: B/.272,306).

La Administración utiliza las siguientes técnicas de valoración para instrumentos financieros bajo el Nivel 2:

Instrumento financiero	Técnica de valoración
Instrumento de deuda - gobierno, instituciones financieras multilaterales y corporativos	El precio se obtiene a partir de curvas de referencias calculadas para estos mismos, lo que se deriva de insumos proxy o teóricos observables para la valoración.
Certificados de Participación Negociables (CERPANES)	Valor cuota de los CERPANES publicados de forma semanal por el Sistema de Ahorro y Capitalización de Pensiones de los Servidores Públicos multiplicado por el número de cuotas de cada CERPAN.
Instrumentos derivados - swaps	Modelo de flujos de caja entre tasa fija y variable utilizando sus respectivas curvas de rendimientos del proveedor de precios seleccionado por el Banco. Se recurre al mercado de credit default swaps (CDS) para el ajuste del CVA, con el fin de dar prioridad a los precios observables y transables en el mercado.
Instrumentos derivados - forward compra y venta de divisas	Modelo de flujos descontados los cuales utilizan datos de mercado del proveedor de precios, seleccionado por el Banco, para la construcción de curvas implícitas o tasas de descuento de cada divisa. Se recurre al mercado de credit default swaps (CDS) para el ajuste del CVA, con el fin de dar prioridad a los precios observables y transables en el mercado.
Instrumentos de patrimonio (Fondos Mutuos)	Se define como la suma del valor de mercado o valor justo de cada inversión del Fondo a los rendimientos obtenidos, restándole las comisiones y demás costos y gastos asociados a la operación del Fondo y dividiendo el resultado entre el número de las acciones comunes de la Clase A emitidas y en circulación del Fondo.

20.2. Medición a Valor Razonable de Nivel 3

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

	30 de junio 2022 (No Auditado)			
	Acciones de capital	**Derivados activos**	**Derivados pasivos**	**Total**
Saldo al inicio del período	38,099,726	1,479,873	(14,041)	39,565,558
Ganancia no realizada reconocida en el estado utilidad integral consolidado de intermedio condensado	3,955,911	-	-	3,955,911
Compras	-	1,494,888	-	1,494,888
Liquidaciones y otros	-	(1,479,307)	(6,948)	(1,486,255)
Saldo al final del período	42,055,637	1,495,454	(20,989)	43,530,102

	31 de diciembre 2021 (Auditado)			
	Acciones de capital	**Derivados activos**	**Derivados pasivos**	**Total**
Saldo al inicio del año	29,868,019	4,461,342	(53)	34,329,308
Ganancia no realizada reconocida en el estado utilidad integral consolidado de intermedio condensado	8,231,707	-	-	8,231,707
Ganancia neta de negociación	-	1,212,781	-	1,212,781
Compras	-	366,104	-	366,104
Liquidaciones y otros	-	(4,560,354)	(13,988)	(4,574,342)
Saldo al final del año	38,099,726	1,479,873	(14,041)	39,565,558

Durante el período terminado el 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, no hubo transferencias entre niveles.

Las políticas de contabilidad y los métodos utilizados en la preparación de estos estados financieros intermedios condensados acerca de variables no observables significativas utilizadas por el período terminado el 30 de junio de 2022, en la medición de los instrumentos financieros clasificados como Nivel 3 de la jerarquía del valor razonable son las mismas aplicadas de los estados financieros consolidados para el año 2021.

20.3. Instrumentos Financieros no Medidos a Valor Razonable

La siguiente tabla analiza el valor razonable de los instrumentos financieros que no se miden a valor razonable clasificados por nivel:

30 de junio 2022 (No Auditado)

	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Valor razonable	Valor en libros
Activos					
Efectivo y depósitos en bancos	-	-	645,781,028	645,781,028	645,781,028
Inversiones en valores, neto	78,337,202	-	437,982,599	516,319,801	559,432,042
Préstamos, neto	-	-	7,547,090,609	7,547,090,609	7,563,784,957
Otros activos / cuentas por cobrar	-	-	10,739,107	10,739,107	10,739,107
Total de activos	78,337,202	-	8,641,593,343	8,719,930,545	8,779,737,134
Pasivos					
Depósitos de clientes	-	-	7,199,593,766	7,199,593,766	7,116,392,949
Depósitos interbancarios	-	-	157,149,400	157,149,400	158,982,236
Títulos de deuda emitidos	849,151,139	136,039,156	64,512,892	1,049,703,187	1,074,328,787
Financiamientos recibidos	-	-	347,252,448	347,252,448	345,959,725
Total de pasivos	849,151,139	136,039,156	7,768,508,506	8,753,698,801	8,695,663,697

31 de diciembre 2021 (Auditado)

	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Valor razonable	Valor en libros
Activos					
Efectivo y depósitos en bancos	-	-	882,509,006	882,509,006	882,509,006
Inversiones en valores, neto	78,844,982	-	380,407,200	459,252,182	451,630,208
Préstamos, neto	-	-	7,522,379,098	7,522,379,098	7,383,030,570
Otros activos / cuentas por cobrar	-	-	10,093,578	10,093,578	10,093,578
Total de activos	78,844,982	-	8,795,388,882	8,874,233,864	8,727,263,362
Pasivos					
Depósitos de clientes	-	-	7,163,504,795	7,163,504,795	7,121,255,589
Depósitos interbancarios	-	-	223,110,014	223,110,014	222,909,844
Títulos de deuda emitidos	901,195,996	146,757,285	66,417,204	1,114,370,485	1,088,816,053
Financiamientos recibidos	-	-	222,140,009	222,140,009	221,351,729
Total de pasivos	901,195,996	146,757,285	7,675,172,022	8,723,125,303	8,654,333,215

La tabla a continuación describe las técnicas de valoración y los datos de entradas utilizados en los activos y pasivos financieros no medidos a valor razonable clasificados en la jerarquía de valor razonable dentro del Nivel 3:

Instrumentos financieros	Técnica de valoración y datos de entrada utilizados
Efectivo, depósitos a la vista o a plazo en bancos, depósitos a la vista o de ahorro de clientes y cuentas por cobrar.	Se utiliza el valor en libros de estos instrumentos siempre que los mismos cuenten con un vencimiento a corto plazo.
Préstamos, depósitos a plazo de clientes o bancos, financiamientos recibidos y títulos de deuda emitidos.	Representa los flujos de efectivo futuros descontados a valor presente, utilizando curvas de mercado o referencias de tasa de interés apropiadas.

21. Activos Bajo Administración

El Banco mantiene en cuentas de orden las cuentas de los fideicomisos y cuentas en plica (contrato "Escrow") que administra, como se detalla a continuación:

	30 de junio 2022 (No Auditado)	31 de diciembre 2021 (Auditado)
Total de activos	3,039,934,783	3,060,060,806
Total de pasivos	696,111,845	711,110,545
Total activos netos en actividades de fiducia	2,343,822,938	2,348,950,261

El Banco presta servicios de custodia de valores de clientes a través de terceros. Al 30 de junio de 2022, el valor de los activos en administración ascendía a B/.3,341,461,419 (31 de diciembre de 2021: B/.3,742,345,470).

Adicionalmente, el Banco mantiene derecho sobre bienes muebles e inmuebles, documentos comerciales, acciones, derecho de pólizas y fianzas a su favor hasta por la suma de B/.4,623,167,439 (31 de diciembre de 2021: B/.2,995,084,398), que garantizan la emisión de bonos de empresas privadas, transacciones con terceros y obligaciones contraídas.

22. Principales Leyes y Regulaciones Aplicables

Las principales leyes y regulaciones utilizados en la preparación de estos estados financieros consolidados intermedios condensados son las mismas que las aplicadas en la preparación de los estados financieros consolidados para el 2021, con la excepción del nuevo acuerdo emitido por la Superintendencia de Bancos de Panamá el Acuerdo No.2-2020, Acuerdo No.6-2021 y Acuerdo No.5-2022, que establece medidas adicionales, excepcionales y temporales para el cumplimiento de las disposiciones contenidas en el Acuerdo No. 4-2013 sobre riesgo de crédito, donde crea una nueva modalidad de créditos, denominados "créditos modificados", y adicional las entidades bancarias podrán utilizar hasta un 80% de la reserva dinámica para la constitución de provisiones específicas.

Préstamos Modificados

Las disposiciones establecidas en este Acuerdo se aplican tanto a los préstamos de consumo como a los corporativos.

Para permitir al deudor una atención adecuada a su obligación ante el deterioro potencial o real de la posibilidad de pago, ante la crisis causada por COVID-19, las entidades bancarias pueden modificar las condiciones originalmente acordadas de los créditos de acuerdo con a lo dispuesto en el Acuerdo No.4-2013. Esta modificación puede hacerse a solicitud del deudor o por iniciativa de la entidad.

Las acciones presentadas en este acuerdo son las siguientes:

- Préstamos modificados: opción para que los clientes ajusten el pago de sus obligaciones y mitiguen el posible deterioro del crédito. Estas modificaciones no generan costos adicionales (comisiones o nuevas evaluaciones);
- Períodos de gracia: ajustes a clientes con pagos atrasados de 90 días. Esta decisión puede ser tomada por el cliente o por el Banco;
- El Banco tiene 120 días para realizar el análisis de cada cliente; y
- Se otorga permiso temporal para el uso de la reserva dinámica que es parte del patrimonio establecido en tiempos de alto crecimiento económico, con el propósito de usarse en momentos en que hay una tasa de crecimiento económico más lenta, como la que se está presentando en este momento.

La Superintendencia de Bancos de Panamá espera que a través de este Acuerdo, los bancos presenten menos presión, lo que les permitirá mejorar su posición y disposición para otorgar préstamos que mejoren el estado de ganancias o pérdidas consolidado intermedio condensado.

A continuación se resume el detalle de las reservas regulatorias:

	30 de junio 2022 (No Auditado)	31 de diciembre 2021 (Auditado)
Reserva patrimonial dinámica	127,500,236	127,500,236
Reserva regulatoria para bienes adjudicados	29,423,553	28,575,307
	156,923,789	156,075,543

Reserva dinámica

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

	30 de junio 2022 (No Auditado)	31 de diciembre 2021 (Auditado)
Banistmo S.A.	122,528,628	122,528,628
Leasing Banistmo S.A.	4,971,608	4,971,608
	127,500,236	127,500,236

Provisiones específicas

La tabla a continuación muestra la clasificación de la cartera de préstamos y reservas para pérdidas en préstamos, según lo requerido en el Artículo 29 Acuerdo No.4-2013:

	30 de junio 2022 (No Auditado)		31 de diciembre 2021 (Auditado)	
Clasificación	**Cartera**	**Reservas**	**Cartera**	**Reservas**
Normal	5,383,933,368	-	5,085,413,075	-
Mención especial	720,646,035	30,891,841	529,252,486	30,867,823
Subnormal	76,466,813	11,837,662	254,455,593	28,775,776
Dudoso	412,482,460	100,960,129	175,780,425	51,249,757
Irrecuperable	124,822,806	50,673,353	130,303,052	51,650,557
Monto bruto	6,718,351,482	194,362,985	6,175,204,631	162,543,913
Total subsidiarias	149,634,656	4,429,615	116,987,151	3,605,599
Subtotal	6,867,986,138	198,792,600	6,292,191,782	166,149,512
Mención especial modificado	1,135,606,492	79,041,183	1,547,581,470	31,217,176
Más: Intereses acumulados por cobrar	202,151,949	-	216,997,236	-
Menos: Intereses y comisiones descontadas no ganadas	145,608,991	-	151,716,070	-
Total	8,060,135,588	277,833,783	7,905,054,418	197,366,688

A continuación se muestra un análisis del efecto de las diferencias entre la reserva NIIF y el Acuerdo No.4-2013 que resulta de las reservas regulatorias:

	30 de junio 2022 (No Auditado)	31 de diciembre 2021 (Auditado)
Metodología de reservas para pérdidas crediticias esperadas – NIIF:		
Individual	149,139,018	155,876,809
Colectiva	347,211,613	366,147,039
Total de reservas NIIF	496,350,631	522,023,848
Reservas regulatorias	277,833,783	197,366,688
Diferencia entre reservas NIIF y regulatorias	218,516,848	324,657,160

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 noventa (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 treinta (30) días, desde la fecha en la que está establecida la obligación de pago.

A continuación, se resume la clasificación de la cartera de préstamos por perfil de vencimiento, con base en el Acuerdo No.4-2013:

	30 de junio 2022 (No Auditado)			
	Vigentes	**Morosos**	**Vencidos**	**Total**
Préstamos corporativos	3,729,750,014	12,466,414	111,971,750	3,854,188,178
Préstamos al consumidor	3,609,632,144	167,220,756	221,174,672	3,998,027,572
Subsidiarias	148,458,140	1,696,167	1,222,573	151,376,880
Subtotal	7,487,840,298	181,383,337	334,368,995	8,003,592,630
Más: Intereses acumulados por cobrar	-	-	-	202,151,949
Menos: Intereses y comisiones descontadas no ganadas	-	-	-	145,608,991
Total	-	-	-	8,060,135,588
Reserva específica	127,499,769	8,559,909	136,921,667	272,981,345
Subsidiarias	3,631,172	139,597	1,081,669	4,852,438
Total	131,130,941	8,699,506	138,003,336	277,833,783

	31 de diciembre 2021 (Auditado)			
	Vigentes	**Morosos**	**Vencidos**	**Total**
Préstamos corporativos	3,593,286,036	10,653,215	118,223,735	3,722,162,986
Préstamos al consumidor	3,707,397,714	169,506,039	79,746,014	3,956,649,767
Subsidiarias	156,975,102	1,151,827	2,833,570	160,960,499
Subtotal	7,457,658,852	181,311,081	200,803,319	7,839,773,252
Más: Intereses acumulados por cobrar	-	-	-	216,997,236
Menos: Intereses y comisiones descontadas no ganadas	-	-	-	151,716,070
Total	-	-	-	7,905,054,418
Reserva específica	109,090,754	9,860,918	73,425,042	192,376,714
Subsidiarias	2,078,262	520,085	2,391,627	4,989,974
Total	111,169,016	10,381,003	75,816,669	197,366,688

Por otro lado, con base en el Acuerdo No.8-2014, se suspende el reconocimiento de intereses a ingreso con base en los días de atraso en el pago a capital y/o intereses y el tipo de operación crediticia de acuerdo con lo siguiente:

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

El total de préstamos en estado de no acumulación de intereses asciende a B/.178,169,224 (31 de diciembre de 2021: B/.127,695,892). El total de intereses reconocidos en estos préstamos asciende a B/.9,198,304 (30 de junio de 2021: B/.12,180,323).

Reserva regulatoria de préstamos en patrimonio

La Resolución General de Junta Directiva de la Superintendencia de Bancos de Panamá SBP-GJD-0003-2013 para presentar sus estados financieros consolidados intermedios condensados en conformidad con las NIIF establece que cuando el Banco identifique diferencias entre la aplicación de las NIIF y las normas prudenciales emitidas por la Superintendencia de Bancos de Panamá, seguirá la siguiente metodología:

- Se efectuarán los cálculos de cómo quedarían los saldos contables aplicando las NIIF y las normas prudenciales emitidas por la Superintendencia de Bancos de Panamá y se compararán las respectivas cifras;
- Cuando el cálculo realizado de acuerdo con las NIIF resulte en una mayor reserva o provisión para el Banco que la resultante de la utilización de normas prudenciales, el Banco contabilizará las cifras NIIF;

- Cuando el impacto de la utilización de normas prudenciales resulte en una mayor reserva o provisión para el Banco, se registrará igualmente en resultados el efecto de la utilización de las NIIF y se apropiará de las utilidades retenidas la diferencia entre el cálculo NIIF y el prudencial, la cual se trasladará en una reserva regulatoria en el patrimonio. En el evento que el Banco no cuente con utilidades retenidas suficientes, la diferencia se presentará como una cuenta de déficit acumulado; y
- La reserva regulatoria mencionada en el párrafo anterior no se podrá reversar contra las utilidades retenidas mientras existan las diferencias entre las NIIF y normas prudenciales que la originaron.

Reserva regulatoria para bienes adjudicados

A partir de agosto de 2009, el Banco considera la norma prudencial emitida por la Superintendencia de Bancos de Panamá, que requiere a los bancos establecer una reserva patrimonial para bienes disponibles para la venta en base al Acuerdo No.3-2009. El Acuerdo fija un plazo de venta del bien disponible para la venta de cinco (5) años, contado a partir de la fecha de inscripción en el Registro Público.

Si transcurrido este plazo, el Banco no ha vendido el bien inmueble adquirido, deberá efectuar un avalúo independiente del bien para establecer si su valor ha disminuido, aplicando en tal caso lo establecido en las NIIF. El Banco deberá crear una reserva en la cuenta de patrimonio a la cual se realizarán las siguientes asignaciones de las utilidades no distribuidas con base en el valor del bien disponible para la venta: primer año, 10%; segundo año, 20%; tercer año, 35%; cuarto año, 15% y quinto año, 10%.

Reserva regulatoria riesgo país

El Acuerdo No.7-2018 indica que los sujetos regulados deben contabilizar y revelar en sus estados financieros consolidados intermedios condensados; la información que permita evaluar al usuario el perfil de riesgo país en los activos, las contingencias de riesgo y las operaciones con derivados que mantengan en el exterior con base a los criterios establecidos en el presente Acuerdo y en las Normas Internacionales de Información Financiera.

Los sujetos regulados deberán incluir en su memoria anual la información que permita conocer su exposición por riesgo país, tal como ha sido definida en esta norma, los montos de provisiones por riesgo país, y los principales aspectos del marco de gestión de este riesgo.

Al 30 de junio de 2022, la provisión asciende a B/.379,269 (31 de diciembre de 2021: B/.378,862) para una exposición total de B/.56,725,010 (31 de diciembre de 2021: B/.53,586,175).

Préstamos categoría mención especial modificado

La Superintendencia de Bancos de Panamá espera que a través del Acuerdo No.02-2021, los bancos presenten mayor conformidad, lo que les permitirá mejorar su posición y disposición para otorgar préstamos que mejoren el estado de ganancias o pérdidas consolidado intermedio condensado.

De conformidad con lo requerido por el artículo 8 del Acuerdo No.6-2021 de 22 de diciembre de 2021, el artículo 9 del Acuerdo No.2-2021 de 11 de junio de 2021 y el artículo 8 del Acuerdo No.9-2020 de 11 de septiembre de 2020, se presenta a continuación un detalle de la cartera de préstamos categoría mención especial modificado y sus respectivas provisiones y reservas regulatorias por el período terminado el 30 de junio de 2022 (año terminado el 31 de diciembre 2021), clasificado 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:

	30 de junio 2022 (No Auditado)			
	Etapa 1	**Etapa 2**	**Etapa 3**	**Total**
Préstamos por cobrar modificado				
Préstamos modificados				
Modificado normal	5,416,846	4,962,171	2,410,823	12,789,840
Modificado subnormal	698,577,889	156,579,871	11,998,536	867,156,296
Modificado dudoso	38,159,915	44,384,435	9,896,766	92,441,116
Modificado irrecuperable	14,954,992	49,436,310	98,827,937	163,219,239
Subtotal	757,109,642	255,362,787	123,134,062	1,135,606,491
Menos: Préstamos modificados garantizados con depósitos pignorados en el mismo banco hasta por el monto garantizado	3,924,740	650,953	766,279	5,341,972
Más: Intereses acumulados por cobrar	47,981,323	20,665,565	10,237,886	78,884,774
Menos: Intereses y comisiones descontadas no ganadas	5,253,841	1,184,478	696,078	7,134,397
Total cartera sujeta a provisiones Acuerdo No.6-2021	795,912,384	274,192,921	131,909,591	1,202,014,896
Provisiones				
Provisión NIIF 9	7,731,395	33,753,629	79,302,822	120,787,846

	31 de diciembre 2021 (Auditado)			
	Etapa 1	**Etapa 2**	**Etapa 3**	**Total**
Préstamos por cobrar modificado				
Préstamos modificados				
Modificado normal	91,024,305	81,990,811	2,522,446	175,537,562
Modificado mención especial	12,290,422	338,459,336	2,526,024	353,275,782
Modificado subnormal	179,339,944	598,281,261	21,194,547	798,815,752
Modificado dudoso	12,418,378	35,188,677	106,047,859	153,654,914
Modificado irrecuperable	-	895,351	65,402,109	66,297,460
Subtotal	295,073,049	1,054,815,436	197,692,985	1,547,581,470
Menos: Préstamos modificados garantizados con depósitos pignorados en el mismo banco hasta por el monto garantizado	6,671,648	3,901,239	674,450	11,247,337
Más: Intereses acumulados por cobrar	16,496,491	80,950,531	13,354,281	110,801,303
Menos: Intereses y comisiones descontadas no ganadas	6,352,126	5,501,662	1,211,960	13,065,748
Total cartera sujeta a provisiones Acuerdo No.6-2021	298,545,766	1,126,363,066	209,160,856	1,634,069,688
Provisiones				
Provisión NIIF 9	2,200,675	80,708,864	84,810,096	167,719,635
Reserva regulatoria (complemento del 3%)	8,956,373	33,790,892	6,274,826	49,022,091

Debido a las diferencias metodológicas existentes entre el modelo de provisionamiento de NIIF 9 y el Acuerdo aplicable a la asignación de clasificaciones de la cartera modificada emitida por la Superintendencia de Bancos de Panamá, es necesario exponer las principales causas que justifican los siguientes escenarios al combinar las etapas y las clasificaciones:

- **Cartera modificada normal en etapa 3 de NIIF 9:** Debido al concepto de "contagio" dentro de la Norma de NIIF 9, existen operaciones del mismo cliente que están deterioradas fuera de la cartera modificada que impactan al 100% de las operaciones indistintamente de si se encuentran dentro de la cartera modificada. Situación similar se da si durante el proceso de repago de la operación el cliente cae en una calificación de riesgo mayor que requiera ser asignado en esta etapa;
- **Cartera modificada dudosa e irrecuperable en etapa 1 y 2 de NIIF 9:** Debido a las reglas del ajuste post modelo - Overlays (cobertura adicional) la asignación de etapas reacciona ante los pagos completos y consecutivos recibidos por los clientes de forma voluntaria. Esta es una población de clientes que, aunque no tienen acuerdo financiero definitivo, reactivaron sus pagos habituales y el Banco está en proceso de contacto para confirmar el alivio definitivo y ser trasladado a modificado subnormal y una vez complete los 6 pagos regrese al Acuerdo No. 4-2013.

En el siguiente cuadro se detalla el porcentaje del valor de los préstamos mención especial modificado, incluyendo intereses, clasificados como préstamos modificados que al 30 de junio de 2022 y al 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:

	30 de junio 2022 (No Auditado)			
	Hasta 90 días	**Entre 91 y 120 días**	**Entre 121 y 180 días**	**Entre 181 y 270 días**
Personas y PYMES	90.93%	0.95%	0.92%	7.19%
Empresas y Gobierno	76.94%	6.33%	2.62%	14.11%

	31 de diciembre 2021 (Auditado)			
	Hasta 90 días	**Entre 91 y 120 días**	**Entre 121 y 180 días**	**Entre 181 y 270 días**
Personas y PYMES	63.51%	0.95%	1.52%	34.03%
Empresas y Gobierno	73.06%	2.13%	1.76%	23.05%

Es importante notar que además de los préstamos modificados, el Banco tiene préstamos que se encontraban en la categoría subnormal, dudoso o irrecuperable y que se acogieron a la moratoria de la Ley No.156 del 30 de junio de 2020.

El siguiente cuadro muestra los montos de estos préstamos que se acogieron a la Ley No. 156 del 30 de junio de 2020 y que al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, no presentaron pago en sus cuotas contado a partir del último pago de la cuota contractual:

	30 de junio 2022 (No Auditado)				
	Entre 91 y 120 días	**Entre 121 y 180 días**	**Entre 181 y 270 días**	**Más de 270 días**	**Total**
Préstamos de consumo en categoría de alto riesgo que se acogieron a la Ley No.156	31,257,872	466,360	200,082	6,117,452	38,041,766
Préstamos corporativos en categoría de alto riesgo que se acogieron a la Ley No.156	5,557,497	2,142,945	2,178,512	7,015,476	16,894,430
	36,815,369	2,609,305	2,378,594	13,132,928	54,936,196

	31 de diciembre 2021 (Auditado)				
	Entre 91 y 120 días	**Entre 121 y 180 días**	**Entre 181 y 270 días**	**Más de 270 días**	**Total**
Préstamos de consumo en categoría de alto riesgo que se acogieron a la Ley No.156	13,277,332	550,136	459,783	8,847,073	23,134,324
Préstamos corporativos en categoría de alto riesgo que se acogieron a la Ley No.156	40,183,289	4,267	287,901	12,443,037	52,918,494
	53,460,621	554,403	747,684	21,290,110	76,052,818

En cumplimiento con el Acuerdo No.5-2022, al 30 de junio de 2022, el Banco provisiono B/. 1,506,338 que corresponden a los intereses ganados de los créditos modificados que han tenido un incremento significativo de riesgo con respecto a su reconocimiento inicial y que además presentan una evidencia objetiva de pérdida incurrida (créditos deteriorados), y aquellos préstamos incluidos en las categorías modificado mención especial, modificado dudoso y modificado irrecuperable, a las cuales hace referencia la Resolución General de Junta Directiva No. SBP-GJD-0003-2021. La Administración, considera que este tratamiento no difiere de lo establecido por las NIIF, al considerar que los intereses sobre un portafolio de crédito sin garantía y en categoría de modificada en mención especial dudoso e irrecuperables, es altamente probable no tener recuperaciones de sus flujos en el futuro.