Banistmo

REPÚBLICA DE PANAMÁ

SUPERINTENDENCIA DEL MERCADO DE VALORES
ANEXO No. 2

FORMULARIO IN-T

INFORME DE ACTUALIZACIÓN TRIMESTRAL

Trimestre Terminado el 31 de diciembre 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 cuarto trimestre (IV 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 31 de diciembre de 2022:

Liquidez[1]	dic-22	sep-22	jun-22	mar-22	dic-21
Activos líquidos /Total de Activos	17.7%	13.4%	15.0%	16.4%	17.2%
Activos líquidos /Depósitos de clientes e interbancarios	25.9%	19.6%	21.5%	23.4%	24.2%
Activos líquidos /Depósitos de clientes y financiamiento	21.3%	16.2%	18.3%	19.9%	21.1%
Activos líquidos /Total Pasivo	19.7%	15.0%	16.9%	18.4%	19.3%
Préstamos /Total de Activos	73.2%	78.0%	76.3%	74.9%	75.1%
Préstamos / Depósitos de clientes e interbancarios	107.2%	114.0%	108.9%	107.3%	105.6%
Préstamos /Depósitos y Financiamientos	88.1%	93.9%	92.9%	91.0%	92.0%
Préstamos /Total Pasivo	81.8%	87.4%	85.9%	84.2%	84.5%

En millones B/.	dic-22	sep-22	jun-22	mar-22	dic-21
Efectivo	220.8	180.1	166.0	183.5	204.6
Depósitos en bancos	833.3	320.7	476.3	601.0	673.7
Inversiones en Valores y Derivados	884.0	911.2	907.7	898.8	882.8
Total Activos Líquidos	**1,938.1**	**1,412.0**	**1,550.0**	**1,683.3**	**1,761.1**

Al 31 de diciembre de 2022, los activos líquidos de Banistmo S.A. y Subsidiarias alcanzan a B/.1,938.1 millones, incrementando B/.177.0 millones (10.1%) frente a los B/.1,761.1 millones de activos líquidos reportados al 31 de diciembre de 2021.

Los activos líquidos del Banco los representan el efectivo, los depósitos en bancos e inversiones que equivalen al 17.7% de los activos totales y al 25.9% de los depósitos de clientes e interbancarios al 31 diciembre de 2022.

Al 31 de diciembre de 2022, los préstamos representaron el 73.2% de los activos totales y el 81.8% 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/.	dic-22	sep-22	jun-22	mar-22	dic-21
Depósitos de clientes	7,361.3	7,105.5	7,116.4	7,080.5	7,121.3
Depósitos Interbancarios	180.7	155.8	159.0	168.2	222.9
Financiamientos recibidos	1,129.8	1,019.4	346.0	380.1	221.4
Títulos de Deuda	695.3	684.9	1,074.3	1,074.6	1,088.8
Otros pasivos	438.0	426.6	450.9	447.2	446.9
Total Pasivos	**9,805.1**	**9,392.2**	**9,146.6**	**9,150.6**	**9,101.3**
Patrimonio	1,159.4	1,126.4	1,158.0	1,143.1	1,137.5
Total Pasivos y Patrimonio	**10,964.5**	**10,518.6**	**10,304.6**	**10,293.7**	**10,238.8**

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 31 de diciembre de 2022, los depósitos de clientes conformaban el 75.1% de los pasivos totales y financiaban el 89.8% de la cartera de préstamos brutos. El total de los depósitos de clientes se compone de la siguiente forma: 54.7% en depósitos a plazo fijo, 27.1% en cuentas de ahorros y 18.2% en cuenta corriente.

Los depósitos de clientes aumentaron B/.240.0 millones (3.4%) pasando de B/. 7,121.3 millones al 31 de diciembre de 2021 a B/. 7,361.3 millones al 31 de diciembre de 2022. Dicho aumento se explica por el incremento en cuentas de ahorros por B/.57.8 millones (3.0%), cuentas corrientes por B/.66.5 millones (5.2%) y depósitos a plazo fijos por B/.115.7 millones (3.0%).

Los depósitos interbancarios disminuyen B/.42.2 millones (18.9%), pasando de B/. 222.9 millones al 31 de diciembre de 2021 a B/. 180.7 millones al 31 de diciembre 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.

Mediante la Resolución SMV 616-2017 del 7 de noviembre de 2017, se aprobó el programa de bonos rotativo 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 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.

Tipos de Bonos (En millones)	Moneda	Tasas	Valor nominal	Valor en libros
		31 de diciembre de 2022 (No auditado)		
Certificados negociables	US$	1.80% - 4.50%	35.5	36.2
Bonos ordinarios globales	US$	4.25%	391.9	394.9
Bonos rotativos locales	US$	3.00% - 5.00%	260.5	264.2
Total de Bonos Emitidos			687.9	695.3

Financiamientos

Al 31 de diciembre de 2022, los financiamientos reportados incrementaron B/. 908.4 millones (410.3%) pasando de B/. 221.4 millones al 31 de diciembre de 2021 a B/. 1,129.8 millones al 31 de diciembre de 2022.

Los financiamientos recibidos se resumen a continuación:

Instituciones	Tasa de interés	Vencimiento	31 de diciembre 2022 (No Auditado)	31 de diciembre 2021 (Auditado)
Instituciones financieras extranjeras para el financiamiento de comercio exterior	Entre 2.80% y 5.94% (2021: entre 0.60% y 1.03%)	Varios hasta abril 2023 (2021: varios hasta mayo 2022)	191.1	70.0
Instituciones financieras extranjeras para el manejo de la liquidez a corto y mediano plazo	Entre 1.96% y 6.39% (2021: 0.0%)	Varios hasta septiembre 2023 (2021: varios hasta enero 2022)	687.0	3.2
Instituciones financieras locales para el manejo de la liquidez a corto, mediano y largo plazo	Entre 2.34% y 6.60% (2021: 1.39% y 1.50%)	Varios hasta octubre 2027 (2021: varios hasta octubre 2027)	203.6	108.0
Organismos multilaterales para el manejo de la liquidez a largo plazo	7.47% (2021: 2.42%)	Hasta Diciembre 2028 (2021: hasta octubre 2022)	48.1	40.2
Total de Financiamientos			**1,129.8**	**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 31 de diciembre de 2022 los otros pasivos totalizaron B/. 438.0 millones, reflejando una disminución de B/.8.9 millones (2.0%) con respecto a los B/. 446.9 millones reportados al 31 de diciembre 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 31 de diciembre de 2022:

En millones B/.	**dic-22**	**sep-22**	**jun-22**	**mar-22**	**dic-21**
Acciones Comunes	755.1	755.1	755.1	755.1	755.1
Valuación actuarial de beneficios definidos	0.9	(0.4)	(0.4)	(0.4)	(0.4)
Reservas	173.6	312.0	318.5	327.6	346.4
Utilidades Retenidas	229.8	59.7	84.8	60.8	36.4
Total fondos de capital	**1,159.4**	**1,126.4**	**1,158.0**	**1,143.1**	**1,137.5**

Acciones comunes

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

	31 de diciembre 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 31 de diciembre de 2022, el índice de adecuación de capital consolidado es de 13.61%.

C. Resultados de las Operaciones

Ingresos por Intereses

Al 31 de diciembre de 2022, Banistmo S.A. y Subsidiarias reporta un total de intereses devengados por B/.564.0 millones, lo que representa un incremento de B/.41.0 millones (7.8%) con relación a los B/.523.0 millones obtenidos al 31 de diciembre de 2021.

Gastos por Intereses

El gasto por intereses al 31 de diciembre de 2022 fue de B/.217.7 millones, lo que representa un incremento de B/.3.6 millones (1.7%) con relación a los B/.214.1 millones pagados al 31 de diciembre de 2021. Esta variación obedece a la recomposición de las fuentes de fondeo y al incremento 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 31 de diciembre de 2022, el margen financiero acumulado alcanzó un total de B/.346.2 millones, lo cual representa una mejora de B/.37.3 millones (12.1%) con relación a los B/.308.9 millones registrados al 31 de diciembre de 2021.

Provisión por deterioro en activos financieros

La provisión por deterioro de activos financieros al 31 de diciembre de 2022 alcanzó un monto de B/.133.5 millones, lo que representa un incremento de B/.48.3 millones (56.7%) frente a los B/.85.2 millones registrados al 31 de diciembre 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 31 de diciembre de 2022, la reserva para protección de cartera alcanzó B/.442.6 millones; estas reservas sumadas con la provisión dinámica de B/.127.5 millones registrada en patrimonio, representan el 225.7% del total de la cartera vencida y al 7.1% 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 31 de diciembre de 2022, los ingresos por servicios bancarios y otros, neto totalizaron B/.70.0 millones, registrando un incremento de B/.6.0 millones (9.4%) con respecto a los B/.64.0 millones reportados al 31 de diciembre de 2021.

Gastos Generales y Administrativos

Los gastos generales y administrativos de Banistmo S. A. y Subsidiarias alcanzaron B/.215.2 millones al 31 de diciembre de 2022, presentando una disminución de B/.0.3 millones (0.1%), en comparación a los B/.215.5 millones registrados al 31 de diciembre de 2021.

El índice de eficiencia financiera al 31 de diciembre de 2022 es de 51.7%, reflejando una mejora de 6.1% al compararlo con los 57.8% reportados al 31 de diciembre de 2021.

Impuestos

El impuesto sobre la renta al 31 de diciembre de 2022 totaliza B/.9.8 millones, una disminución de B/.4.3 millones (30.5%) frente a los B/.14.1 millones del mismo periodo del año anterior. Esta disminución está relacionada con un menor impuesto corriente durante este año, compensado con la disminución del beneficio del impuesto diferido asociado a reservas.

Utilidad

Al 31 de diciembre de 2022, Banistmo S. A. y Subsidiarias reporta una utilidad neta después de impuestos de B/.57.7 millones, una disminución de B/.0.4 millones (0.7%) en comparación con la utilidad registrada al 31 de diciembre de 2021 de B/.58.1 millones.

D. Análisis de las Perspectivas

La economía panameña logró consolidar su tendencia de recuperación en el 2022, a tal punto que alcanzó los niveles que tenía previos a la pandemia. Nuestro equipo económico estima que la economía habría crecido a un ritmo del 9% que, en caso de realizarse, superaría las expectativas del promedio de analistas que ronda alrededor de 7%. En cualquier caso, Panamá fue una de las economías con mayor crecimiento en América Latina durante el año pasado, y estimamos que en 2013 continuará teniendo un dinámico crecimiento de 4,5%. Este crecimiento ha estado, y estará, sustentado en la recuperación de los grandes sectores de la economía: comercio, transporte y construcción, en ese orden de importancia. Sin embargo, el aumento de las tasas de interés esperado para este año afectará el ritmo de consumo en estos sectores.

Otro sector que merece una mención especial es el minero, pues ha logrado más que cuadruplicar su participación en la economía al pasar de aportar 1.8% en el 2019 a 7.5% en el 2022. Este impulso ha sido generado, casi exclusivamente, por el avance del proyecto minero Cobre Panamá, que no solo ha permitido un mejor desempeño de las exportaciones (crecimiento del 9% en 2022) sino que posibilitó una mayor diversificación de la economía. No obstante, las diferencias por un acuerdo de regalías entre el Gobierno y los inversionistas del proyecto, podría tener impactos negativos en esta actividad económica. Una potencial suspensión de la actividad de la mina, podría restarle dinámica al crecimiento esperado de la economía en 2023 y tendría afectaciones sobre el mercado laboral.

En cuanto a la inflación, esta cerró el 2022 en 2.1%, siendo una de las inflaciones más bajas de la región (Centro américa= 6.4% y América Latina=17.2%). De cara a 2023, esperamos que esta se mantenga estable o, inclusive, con una leve tendencia a la baja que la llevaría a ubicarse en 1.8% hacia el final del año. En el corto plazo, existen presiones al alza generadas por el rubro de alimentos y hacia el segundo trimestre podríamos ver presiones en el rubro de combustibles dependiendo de la evolución de los precios internacionales y las decisiones en torno al subsidio vigente actualmente. Esperamos que la menor dinámica de la demanda agregada (consumo e inversión), generado por el aumento de las tasas de interés y la incertidumbre política, presionaría los precios a la baja en la segunda mitad del año.

Los principales riesgos en el horizonte de pronóstico son generados por situaciones externas a la economía local: la desaceleración de la economía de EE.UU, la restricción de liquidez global, las tensiones geopolíticas

entre EE.UU y China, y el posible escalamiento del conflicto entre Rusia y Ucrania. A pesar de estas presiones, esperamos que Panamá tenga un buen año económico, por lo menos, relativo a sus pares de la región.

II PARTE.
ESTADOS FINANCIEROS

Los Estados Financieros Consolidados Intermedios de Banistmo, S.A. y Subsidiarias al cierre del 31 de diciembre 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: febrero 2023

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
31 de diciembre de 2022

(No Auditado)

(Con el Informe del Contador)

“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

Índice para los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2022

	Páginas
Informe del Contador	1
Estados Financieros Consolidados:	
Estado de Situación Financiera Consolidado	2
Estado de Ganancias o Pérdidas Consolidado	3
Estado de Utilidad Integral Consolidado	4
Estado de Cambios en el Patrimonio Consolidado	5
Estado de Flujos de Efectivo Consolidado	6
Notas a los Estados Financieros Consolidados	7 - 141

INFORME DEL CONTADOR

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

Los estados financieros consolidados que se acompañan de Banistmo S.A. y Subsidiarias (el "Banco") al 31 de diciembre de 2022, incluyen el estado de situación financiera, de ganancias o pérdidas, cambios en el patrimonio y flujos de efectivo consolidado por el año terminado en esa fecha, y notas, que comprenden las políticas contables significativas y otra información explicativa.

La Administración es responsable de la preparación y presentación de estos estados financieros consolidados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera.

Los estados financieros consolidados antes mencionados han sido preparados y presentan, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de Banistmo S.A. y Subsidiarias al 31 de diciembre de 2022, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera.

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 consolidados el 17 de febrero de 2022.

Guadalupe Chérigo
C.P.A. No. 8357

Banistmo S.A. y Subsidiarias

Estado de Situación Financiera Consolidado
31 de diciembre de 2022
(Cifras en Balboas)

	Notas	2022 (No Auditado)	2021 (Auditado)
Activos			
Efectivo y depósitos en bancos	3,4,25,26	1,056,476,185	882,509,006
Inversiones en valores, neto	3,5,25,26	1,481,209,430	1,339,744,273
Derivados	6,26	5,243,361	2,023,275
Préstamos	3,7,28	8,199,289,547	7,905,054,418
Reserva para pérdidas crediticias esperadas	3,7,28	(442,626,240)	(522,023,848)
Préstamos, neto	3,25,26	7,756,663,307	7,383,030,570
Activos mantenidos para la venta	8	14,574,671	25,374,082
Obligaciones de clientes por aceptaciones		14,604,091	18,667,985
Propiedades, mobiliarios, equipos y mejoras, neto	9	151,117,043	164,982,215
Plusvalía y otros activos intangibles, neto	3,10	91,581,610	84,641,922
Impuesto sobre la renta diferido	24	133,396,542	142,515,732
Otros activos	3,11,25	259,671,985	195,276,713
Total de activos	19	10,964,538,225	10,238,765,773
Pasivos y Patrimonio			
Pasivos:			
Depósitos de clientes	3,25,26	7,361,264,144	7,121,255,589
Depósitos interbancarios	3,26	180,753,583	222,909,844
Derivados	6,25,26	5,237,458	1,842,522
Títulos de deuda emitidos	3,12,26	695,347,249	1,088,816,053
Financiamientos recibidos	3,13,25,26	1,129,789,914	221,351,729
Pasivos por arrendamientos	3,9	147,969,993	156,177,782
Aceptaciones pendientes		14,604,091	18,667,985
Acreedores varios	14,25	270,140,745	270,213,697
Total de pasivos	19	9,805,107,177	9,101,235,201
Patrimonio:			
Acciones comunes	3,16	11,325,781	11,325,781
Capital adicional pagado	3,16	743,744,192	743,744,192
Reservas regulatorias	28	167,864,294	156,075,543
Valuación actuarial de beneficios definidos		874,322	(359,187)
Reserva para valuación de inversiones en valores	3	5,787,462	40,334,728
Reservas declaradas	3	-	150,000,000
Utilidades retenidas	3	229,834,997	36,409,515
Total de patrimonio		1,159,431,048	1,137,530,572
Compromisos y contingencias	3,15		
Total de pasivos y patrimonio		10,964,538,225	10,238,765,773

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

Banistmo S.A. y Subsidiarias

Estado de Ganancias o Pérdidas Consolidado
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2022
(Cifras en Balboas)

	Notas	2022 (No Auditado)	2021 (Auditado)
Ingresos por intereses sobre:			
Préstamos		509,198,077	481,915,922
Depósitos en bancos		7,751,378	2,084,936
Valores y otros		47,031,137	39,009,213
Total de ingresos por intereses	25	563,980,592	523,010,071
Gastos por intereses sobre:			
Depósitos	25	150,248,879	154,932,673
Financiamientos recibidos, títulos de deuda emitidos y repos	25	59,706,980	50,940,505
Pasivos por arrendamientos		7,782,147	8,246,192
Total de gastos por intereses		217,738,006	214,119,370
Ingresos netos por intereses, antes de provisiones	19	346,242,586	308,890,701
Provisiones por deterioro de activos financieros	18,19	133,510,369	85,239,473
Ingresos netos por intereses, después de provisiones	19	212,732,217	223,651,228
Ingresos / gastos por servicios bancarios y otros:			
Ingresos procedentes de contratos	19,20,25	105,129,304	94,032,440
Ganancia neta en valores y derivados	19,22,25	6,406,499	8,001,392
Gastos por comisiones	19,23,25	(47,598,064)	(41,944,728)
Ingresos no procedentes de contratos	19,21	6,044,005	3,939,375
Total de ingresos por servicios bancarios y otros, neto		69,981,744	64,028,479
Gastos generales y administrativos:			
Salarios y otros costos del personal	23,25	83,374,415	88,675,372
Honorarios y servicios profesionales		35,703,328	28,800,557
Depreciación y amortización	9,10	22,948,298	23,091,508
Publicidad y promoción		3,209,195	2,566,874
Otros gastos	23	69,922,899	72,399,306
Total de gastos generales y administrativos	19	215,158,135	215,533,617
Utilidad antes de impuesto sobre la renta	19,24	67,555,826	72,146,090
Impuesto sobre la renta	19,24	9,831,311	14,085,250
Utilidad neta	16,19	57,724,515	58,060,840
Utilidad neta por acción básica	16	5.10	5.13

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

Banistmo S.A. y Subsidiarias

Estado de Utilidad Integral Consolidado
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2022

(Cifras en Balboas)

	Notas	2022 (No Auditado)	2021 (Auditado)
Utilidad neta		57,724,515	58,060,840
Otras partidas de utilidades integrales:			
Partidas que no serán reclasificadas al estado de ganancias o pérdidas consolidado:			
Cambios netos en valuación de instrumentos de patrimonio		5,245,746	8,015,751
Valuación actuarial de beneficios definidos		1,233,509	(54,608)
Partidas que son o pueden ser reclasificadas al estado de ganancias o pérdidas consolidado:			
Cambios netos en valuación de instrumentos de deuda		(39,218,522)	(10,998,933)
Ganancia neta en valores con cambios en otros resultados integrales transferida a ganancias o pérdidas	22	(574,490)	(2,984,545)
Total de otras pérdidas integrales, netas		(33,313,757)	(6,022,335)
Total de utilidad integral		24,410,758	52,038,505

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

Banistmo S.A. y Subsidiarias

Estado de Cambios en el Patrimonio Consolidado
Por el año terminado el 31 de diciembre 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	Utilidades retenidas	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		-	-	-	-	-	-	58,060,840	58,060,840
Otras utilidades integrales:									
Reserva para valuación de inversiones en valores:									
Cambios netos en valuación de instrumentos de patrimonio		-	-	-	-	8,015,751	-	-	8,015,751
Valuación actuarial de beneficios definidos		-	-	-	(54,608)	-	-	-	(54,608)
Cambios netos en valuación de instrumentos de deuda		-	-	-	-	(10,998,933)	-	-	(10,998,933)
Ganancia neta en valores con cambios en otros resultados integrales transferida a ganancias o pérdidas	22	-	-	-	-	(2,984,545)	-	-	(2,984,545)
Total de otras pérdidas integrales		-	-	-	(54,608)	(5,967,727)	-	-	(6,022,335)
Total de utilidad integral		-	-	-	(54,608)	(5,967,727)	-	58,060,840	52,038,505
Otras transacciones de patrimonio:									
Reserva regulatoria para bienes adjudicados		-	-	9,199,365	-	-	-	(9,199,365)	-
Total de otras transacciones de patrimonio		-	-	9,199,365	-	-	-	(9,199,365)	-
Contribuciones y distribuciones a los accionistas:									
Impuesto complementario		-	-	-	-	-	-	(3,503,849)	(3,503,849)
Total de contribuciones y distribuciones a los accionistas		-	-	-	-	-	-	(3,503,849)	(3,503,849)
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		-	-	-	-	-	-	57,724,515	57,724,515
Otras utilidades integrales:									
Cambios netos en valuación de instrumentos de patrimonio		-	-	-	-	5,245,746	-	-	5,245,746
Valuación actuarial de beneficios definidos		-	-	-	1,233,509	-	-	-	1,233,509
Cambios netos en valuación de instrumentos de deuda		-	-	-	-	(39,218,522)	-	-	(39,218,522)
Ganancia neta en valores con cambios en otros resultados integrales transferida a ganancias o pérdidas	22	-	-	-	-	(574,490)	-	-	(574,490)
Total de otras pérdidas integrales		-	-	-	1,233,509	(34,547,266)	-	-	(33,313,757)
Total de utilidad integral		-	-	-	1,233,509	(34,547,266)	-	57,724,515	24,410,758
Otras transacciones de patrimonio:									
Reserva patrimonial específica		-	-	6,635,209	-	-	-	(6,635,209)	-
Reserva para instrumentos patrimoniales		-	-	239,783	-	-	-	(239,783)	-
Reserva regulatoria para bienes adjudicados		-	-	4,913,759	-	-	-	(4,913,759)	-
Liberación de reserva declarada	3.6	-	-	-	-	-	(150,000,000)	150,000,000	-
Total de otras transacciones de patrimonio		-	-	11,788,751	-	-	(150,000,000)	138,211,249	-
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 31 de diciembre de 2022 (No Auditado)		11,325,781	743,744,192	167,864,294	874,322	5,787,462	-	229,834,997	1,159,431,048

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

Banistmo S.A. y Subsidiarias

Estado de Flujos de Efectivo Consolidado
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2022
(Cifras en Balboas)

	Notas	2022 (No Auditado)	2021 (Auditado)
Flujo de efectivo de las actividades de operación			
Utilidad neta		57,724,515	58,060,840
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto utilizado en / provisto por las actividades de operación:			
Depreciación y amortización	9,10	22,948,298	23,091,508
Provisiones por deterioro de activos financieros	18	133,510,369	85,239,473
Otros deterioros		2,959,488	4,793,706
Ganancia neta en valores y derivados	22	(6,406,499)	(8,001,392)
Pérdida en venta de propiedades, mobiliarios, equipos y bienes reposeídos	21	187,900	341,383
Impuesto sobre la renta	24	9,831,311	14,085,250
Ingresos por intereses		(563,980,592)	(523,010,071)
Gastos por intereses		217,738,006	214,119,370
Cambios netos en activos y pasivos de operación:			
Depósitos a plazo fijo con vencimientos originales mayores a tres meses		(1,421,200)	-
Depósitos a plazo fijo restringidos		2,045,000	4,040,000
Valores a valor razonable con cambios en resultados		9,525,668	(24,579,797)
Préstamos		(563,186,535)	(223,824,482)
Depósitos de clientes		241,527,308	224,990,935
Depósitos interbancarios		(41,494,418)	24,237,733
Otros activos		(39,009,761)	(23,824,682)
Otros pasivos		4,424,158	31,100,611
Intereses recibidos		615,009,647	494,190,039
Intereses pagados		(208,474,176)	(212,480,998)
Efectivo recibido por activos mantenidos para la venta		9,696,827	9,595,677
Dividendos recibidos	22	2,597,495	427,785
Impuestos pagados		(3,712,232)	(26,033,130)
Efectivo neto utilizado en / provisto por las actividades de operación		(97,959,423)	146,559,758
Flujo de efectivo de las actividades de inversión			
Compras de valores con cambios en otras utilidades integrales		(428,523,689)	(332,754,866)
Ventas y redenciones de valores		369,015,157	391,686,569
Pagos recibidos de valores a costo amortizado		66,484,644	50,529,179
Compras de valores a costo amortizado		(211,453,270)	(80,282,824)
Adquisición de mobiliarios y equipos	9	(4,849,134)	(3,049,402)
Efectivo por ventas de mobiliarios y equipos		843,220	20,666
Adiciones de activos intangibles	10	(12,914,554)	(9,560,531)
Efectivo neto utilizado en / provisto por las actividades de inversión		(221,397,626)	16,588,791
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento			
Financiamientos recibidos		1,028,340,437	73,110,728
Repago de financiamientos recibidos		(132,779,238)	(332,708,787)
Pago de pasivos por arrendamientos		(7,064,274)	(6,166,424)
Títulos de deuda emitidos		117,547,000	49,294,000
Pago de títulos de deuda emitidos		(509,615,000)	(128,076,000)
Impuesto complementario		(2,510,282)	(3,503,849)
Efectivo neto provisto por / utilizado en las actividades de financiamiento		493,918,643	(348,050,332)
Aumento / disminución neta en efectivo y equivalentes de efectivo		174,561,594	(184,901,783)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		878,254,006	1,063,155,789
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	4	1,052,815,600	878,254,006

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

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.

La actividad principal de las subsidiarias de Banistmo S.A. se describe en la Nota 2.4.1.1.

A través de la escritura pública No.12,005 inscrita el 26 de noviembre de 2021 se protocolizó el acta de Junta Directiva donde se aprueba el convenio de fusión por absorción de su subsidiaria Financomer, S.A. con Banistmo S.A., su tenedora. (Véase Nota 29).

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 No.9 de 26 de febrero de 1998, modificado por el Decreto Ley No.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 acuerdo con 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, 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 y sus modalidades.

La oficina principal del Banco está localizada en el Edificio Torre Banistmo, Calle 50, Panamá, República de Panamá. Al 31 de diciembre de 2022, el Banco y sus subsidiarias mantenían un total de 2,299 (2021: 2,202) colaboradores.

Estos estados financieros fueron autorizados para su emisión por la Administración el 30 de enero de 2023.

2. Resumen de las Políticas de Contabilidad Significativas

2.1. Base de Preparación de los Estados Financieros Consolidados

Declaración de cumplimiento

Los estados financieros consolidados que se presentan han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad el "Consejo" (en Inglés, International Accounting Standards Board – IASB).

Base de presentación

Los estados financieros consolidados 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 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.

La Administración igualmente ha evaluado la capacidad del Banco para continuar como una empresa en marcha y confirma que el Banco cuenta con la liquidez y la solvencia adecuados para continuar operando el negocio en el futuro previsible, que es al menos, pero no se limita a 12 meses desde el final del período de reporte. Con base en la posición de liquidez del Banco a la fecha de autorización para la emisión de estos estados financieros consolidados, la Administración continúa teniendo una expectativa razonable de contar con la solvencia y liquidez necesarias para continuar en operación durante al menos los próximos 12 meses y la base contable de negocio en marcha sigue siendo adecuada.

Estos estados financieros consolidados han sido preparados sobre una base de negocio en marcha y no incluyen ningún ajuste a los valores en libros y clasificación de activos, pasivos y gastos reportados que de otra manera podrían ser requeridos si la base de negocio en marcha no fuera apropiada.

Moneda funcional y de presentación

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

Consideraciones del Impacto del COVID-19

La evolución de la pandemia del coronavirus COVID-19 sigue siendo foco de atención para los gobiernos, inversionistas y los reguladores, desde el punto vista de sus secuelas en la recuperación económica y el impacto en la economía.

El Banco consideró el entorno económico actual, incluyendo los efectos de la pandemia del COVID-19 sobre los negocios, en la preparación del estado de situación financiera consolidado al 31 de diciembre de 2022, tomando en cuenta la mejor información confiable disponible y estimados realizados en la fecha de preparación y emisión de dichos estados financieros consolidados.

2.2. Uso de Estimaciones y Juicios

En la preparación de los estados financieros consolidados, la Administración del Banco evalúa la selección, revelación y aplicación de las políticas de contabilidad críticas en las estimaciones de mayor incertidumbre. La información relacionada a los supuestos y estimaciones que afectan las sumas reportadas de los activos y pasivos dentro del siguiente año fiscal y los juicios críticos en la selección y aplicación de las políticas de contabilidad se resumen a continuación:

Uso de Estimaciones

Valor razonable de los instrumentos financieros

El valor razonable de los instrumentos financieros que no son cotizados en los mercados activos es determinado usando técnicas de valoración con referencia a datos observables del mercado. Cuando las técnicas de valoración (por ejemplo, modelos) son usadas para determinar los valores razonables, ellas son validadas y aprobadas por las instancias respectivas. Todos los modelos son evaluados y ajustados antes de ser usados, y los modelos son calibrados para asegurar que los resultados reflejen la información actual y precios comparativos del mercado. (Véase Nota 26).

Valorización de plusvalía

Para evaluar la existencia de deterioro en la plusvalía registrada en las combinaciones de negocios, el Banco realiza pruebas por lo menos al final de cada año. Estas pruebas incluyen estimados y juicios significativos, teniendo en cuenta la identificación de las unidades generadoras de efectivo y la asignación de la plusvalía basados en las expectativas de beneficios futuros del Banco que se originan a partir de la adquisición.

Los modelos de valuación utilizados para determinar el valor razonable de las compañías adquiridas son sensibles a los cambios en los supuestos y los cambios adversos, en cualquiera de los factores antes mencionados pueden llevar al Banco a reconocer un cargo por el deterioro de la plusvalía. Al 31 de diciembre de 2022, la Administración actualizó las variables macroeconómicas utilizadas en la prueba y considera que los supuestos y las estimaciones utilizadas son razonables y sostenibles en el entorno de mercado existente, con el perfil de riesgo de los activos, y el monto recuperable de las unidades de negocio está por encima del valor en libros. (Véase Nota 10).

Deterioro del riesgo de crédito de activos financieros

Para la estimación de las pérdidas crediticias esperadas (PCE) se utilizan metodologías colectivas e individuales. Para las pérdidas bajo la metodología colectiva, los métodos de estimación se consideran como criterio crítico porque están basados en el uso de información histórica, la cual es complementada por un juicio importante de la Administración sobre las condiciones económicas actuales y futuras.

Entre los factores de riesgo que se incluyen en la medición de las pérdidas crediticias esperadas (PCE) se encuentran las proyecciones de las principales variables macroeconómicas, por ejemplo: las tasas de desempleo, el Producto Interno Bruto (PIB), el nivel de las tasas de interés, entre otras; las proyecciones del precio de las garantías, los plazos de la cartera y otras variables que tienen influencias en las expectativas de pago de los clientes.

La metodología y los supuestos utilizados para calcular las pérdidas por deterioro se revisan regularmente a la luz de las diferencias entre las estimaciones de pérdida y la experiencia de pérdida real. Por ejemplo, las tasas de pérdida y el tiempo esperado para futuras recuperaciones se comparan regularmente con los resultados reales para garantizar que sigan siendo apropiados.

Para los activos financieros evaluados individualmente, la Administración emite juicios sobre la situación financiera de los clientes, que pueden implicar varios factores, tales como los cambios regulatorios potencialmente impactantes para el negocio del cliente, cambios en la dinámica comercial y operativa del cliente y la capacidad para negociar con éxito por dificultades financieras y generar suficiente flujo de efectivo para pagar las obligaciones de la deuda.

La información detallada sobre los juicios y estimaciones realizadas por el Banco se encuentran en las políticas 2.15 y 2.16.

Modelo de deterioro bajo enfoque simplificado para las cuentas por cobrar

Para las cuentas por cobrar, el Banco aplica un modelo simplificado de deterioro de acuerdo con el enfoque de soluciones prácticas bajo la NIIF 9, el cual estipula que para aquellas cuentas por cobrar que por su naturaleza no sea posible encontrar modelos para los componentes de las pérdidas crediticias esperadas (PCE), es posible utilizar matrices de provisiones que especifiquen una tasa de provisión por rangos dependiendo del número de días de morosidad.

El Banco estima las pérdidas crediticias esperadas (PCE) de las cuentas por cobrar diversas tomando como base los porcentajes de probabilidad de incumplimiento (PI) resultantes de carteras de crédito (porcentajes de cobertura). Se aplica como monto de provisión, el resultado de la acumulación de días vencidos por el porcentaje (%) correspondiente de PI.

El porcentaje de las pérdidas crediticias esperadas (PCE) es actualizado mensualmente para reflejar los cambios en el riesgo de crédito de la cartera desde el reconocimiento inicial.

El Banco tiene cuentas por cobrar relacionadas con pagos por cuentas de clientes asociados a la cartera de crédito a las cuales se le aplica la metodología colectiva de pérdidas crediticias esperadas (PCE).

Impuesto sobre la renta

El Banco está sujeto al impuesto sobre la renta. Un juicio significativo es requerido para determinar la provisión del impuesto sobre la renta. Existen muchas transacciones y cálculos, para los cuales la determinación del impuesto final se determinó que no presenta impacto material durante el curso normal del negocio. El Banco reconoce activos para impuestos anticipados basado en estimaciones de si se tendrán que pagar impuestos adicionales. Donde el resultado del impuesto final sea diferente a los montos que fueron registrados inicialmente, dichas diferencias impactarán el impuesto sobre la renta y la provisión de impuesto sobre la renta diferido en el año para el cual se haga esta determinación.

Los activos y pasivos por impuesto sobre la renta diferido se registran sobre las diferencias temporarias deducibles o gravables originadas entre las bases fiscales y las bases contables, teniendo en cuenta las normas fiscales vigentes. La determinación de las bases fiscales del impuesto sobre la renta diferido implica juicios para estimar futuras ganancias, compensaciones o deducciones fiscales.

La determinación del impuesto sobre la renta diferido implica estimaciones futuras de ganancias que pueden verse afectadas por cambios en las condiciones económicas, sociales, políticas y en interpretaciones por parte del Banco y las autoridades fiscales. (Véase Nota 24).

Pasivos contingentes

En los pasivos contingentes del Banco se incluyen procesos judiciales, regulatorios, arbitraje de impuestos y otras reclamaciones derivadas de la realización de actividades normales. Estas contingencias son evaluadas teniendo en cuenta las mejores estimaciones que realiza la Administración y se han establecido las provisiones necesarias para las reclamaciones legales y otras, validando la probabilidad de ocurrencia, si ésta es probable o remota.

Las contingencias son provisionadas y se registran cuando toda la información disponible indique que es probable su ocurrencia, el Banco está obligado en el futuro a realizar desembolsos para los eventos que sucedieron antes de la fecha del estado de situación financiera consolidado y los montos pueden ser razonablemente estimados.

Para hacer una adecuada evaluación de la probabilidad y estimación de los montos involucrados, el Banco toma en cuenta las opiniones de expertos internos y externos.

A lo largo de la existencia de una contingencia, el Banco puede obtener información adicional que puede afectar las evaluaciones relacionadas con la probabilidad de ocurrencia o los estimados de los montos involucrados. Los cambios en estas evaluaciones pueden conllevar a modificaciones en las provisiones.

El Banco considera las estimaciones usadas para determinar las provisiones para pasivos contingentes como estimaciones críticas porque la probabilidad de su ocurrencia y los montos que el Banco puede requerir para pagarlos están basados en los criterios del Banco y de sus asesores, los cuales no necesariamente coinciden con los resultados futuros de los procedimientos. (Véase Nota 15).

Arrendamientos

La medición del activo por derecho de uso y del pasivo por arrendamiento requiere una serie de juicios, entre ellos, la determinación del término del arrendamiento y la tasa usada en el descuento de los flujos de efectivo. El plazo del arrendamiento se define de acuerdo con la información histórica de los contratos y las expectativas de permanencia en cada uno de ellos, lo cual implica un alto grado de incertidumbre debido al uso de información relevante sobre eventos pasados. En el Banco en el proceso de negociación casi no hay certeza de la tasa implícita de los contratos de arrendamiento y, por lo tanto, se utiliza una tasa incremental promedio ponderada para descontar los flujos asociados con el arrendamiento.

El Banco realiza el análisis teniendo en cuenta el plazo del arrendamiento, el entorno económico y la clase de activos subyacentes para determinar el promedio ponderado del tipo de interés incremental del arrendatario.

Determinación del precio de las transacciones de contratos con clientes

El Banco le asigna a cada uno de los servicios, el importe que represente el valor que espera recibir como contraprestación por cada compromiso de forma independiente; es decir, con base en el precio relativo de venta independiente. El precio que determina el Banco a cada obligación de desempeño lo hace definiendo el costo de cada servicio, impuestos relacionados y los riesgos inherentes asociados a la operación o a la transacción, más el margen que espera recibir en cada uno de los servicios, tomando como referencia los precios y las condiciones de mercado, así como la segmentación del cliente.

Uso de Juicios

Evaluación de principal versus agente

El Banco actúa como principal si controla un bien o servicio comprometido antes de transferirlo a un cliente. Sin embargo, el Banco no necesariamente actúa como un principal si obtiene el derecho legal sobre un producto solo de forma momentánea antes de que el derecho se transfiera al cliente. El Banco actuando como principal en un contrato puede satisfacer una obligación de desempeño, por sí mismo; o puede contratar a un tercero, para satisfacer toda o parte de una obligación de desempeño en su nombre. Cuando el Banco es el principal y satisface una obligación de desempeño, reconoce los ingresos de actividades ordinarias por el importe bruto de la contraprestación a la que espera tener derecho a cambio de los bienes o servicios transferidos.

Cuando el Banco es el agente y satisface una obligación de desempeño, reconoce ingresos de actividades ordinarias por el importe de cualquier pago o comisión a la que espera tener derecho a cambio de organizar para la otra parte, la entrega de sus bienes o servicios. El pago o comisión del Banco puede ser el importe neto de la contraprestación que la entidad conserva después de pagar a la otra parte la contraprestación recibida a cambio de los bienes o servicios a proporcionar por la otra parte. De igual forma, el Banco determina que actúa como agente cuando:

- No es el responsable principal del cumplimiento del contrato; y
- No tiene discreción para establecer precios para los bienes o servicios de la otra parte y, por ello, el beneficio que el Banco puede recibir de esos bienes o servicios está limitado.

El Banco actúa como agente para los servicios de seguros que ofrece, dentro de los préstamos a sus clientes.

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, ni en sus revelaciones:

- **Modificación a la NIC 37 Provisiones, pasivos y activos contingentes:** en mayo de 2020 se publicó la enmienda a la NIC 37 en lo referente a Contratos Onerosos - Costos de cumplir un contrato, con el propósito de evaluar si el contrato es oneroso. La NIC 37 define contrato oneroso como aquel contrato en el cual los costos de cumplir dicho contrato superan los beneficios económicos recibidos del mismo. La enmienda aclara que los costos de cumplir un contrato son aquellos que se relacionan directamente con el contrato, es decir, los siguientes:

  - Los costos incrementales de cumplir ese contrato; y
  - Una asignación de otros costos que se relacionan directamente con el cumplimiento del contrato.

  Adicionalmente, esta enmienda también aclara que antes de reconocer la provisión por pérdida en el contrato oneroso, se deben reconocer las pérdidas por deterioro de los activos que se tengan para dar cumplimiento al contrato de acuerdo con la NIC 36 Deterioro del Valor de los Activos.

- **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 elimina una potencial confusión con respecto al tratamiento de los incentivos en arrendamientos aplicando la NIIF 16 Arrendamientos.

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 año terminado al 31 de diciembre de 2022, y no han sido adoptadas de manera anticipada por el Banco. Los principales cambios 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.

- **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.

- **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 que comienzan a partir del 1 de enero de 2023. Se permite su aplicación anticipada.

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

2.4. Presentación de los Estados Financieros Consolidados

El Banco presenta el estado de situación financiera consolidado en orden de liquidez. Los estados de ganancias o pérdidas consolidado y de utilidad integral consolidado se presentan basados en la naturaleza de los ingresos y los gastos. Los ingresos y gastos no se compensan, a menos que dicha compensación sea permitida o requerida por alguna norma o interpretación contable, y sea descrita en las políticas contables del Banco.

Adicionalmente, la partidas de otros resultados integrales son clasificadas por naturaleza y agrupadas en aquellas que no se reclasificarán posteriormente al resultado del año y cuando se cumplan ciertas condiciones.

El estado de flujos de efectivo consolidado se prepara utilizando el método indirecto, según el cual se comienza presentando la utilidad o pérdida en términos netos, cifra que se corrige luego por los efectos de las transacciones no monetarias, por todo tipo de partidas de pago diferido y acumulaciones (o devengos) que son la causa de cobros y pagos en el pasado o en el futuro, así como de las partidas de pérdidas o ganancias asociadas con flujos de efectivo de operaciones clasificadas como de inversión o financiación.

2.4.1. Principios de Consolidación

2.4.1.1. Subsidiarias

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

A continuación, se resume una breve descripción de las subsidiarias más importantes de Banistmo S.A. domiciliadas en Panamá:

- *Banistmo Investment Corporation S. A.* posee licencia fiduciaria concedida por la Superintendencia de Bancos de Panamá. La subsidiaria se dedica principalmente a administrar fideicomisos y es dueña del agente de plica. El Banco es dueño del 100% de las acciones emitidas y en circulación de la subsidiaria.

  Mediante Resolución No.0253-2019 de 17 de diciembre de 2019, la Superintendencia de Bancos de Panamá autoriza a Banistmo S.A. y Banistmo Investment Corporation S.A., entidades que pertenecen a un mismo Grupo Económico, compartir de manera definitiva oficinas y personal específicamente de diversas instancias del Banco. Se exceptúan de esta autorización, las áreas y personal de atención al público.

- *Leasing Banistmo S.A.* se dedica principalmente a actividades de arrendamiento financiero. El Banco es dueño del 100% de las acciones emitidas y en circulación de la subsidiaria. Las operaciones de arrendamiento financiero en Panamá están reguladas por la Dirección de Empresas Financieras del Ministerio de Comercio e Industrias de acuerdo con la legislación establecida en la Ley No.7 de 10 de julio de 1990.

  Mediante Resolución No.0075-2018 de 7 de junio de 2018, la Superintendencia de Bancos de Panamá autoriza a Banistmo S.A. y Leasing Banistmo S.A., entidades que pertenecen a un mismo Grupo Económico, compartir de manera definitiva oficinas y personal específicamente de diversas instancias del Banco. Se exceptúan de esta autorización las áreas y personal de atención al público.

- *Valores Banistmo S.A.* fue constituida en la República de Panamá el 6 de abril de 2005, e inició operaciones el 21 de noviembre de 2005. Su principal fuente de negocio consiste en realizar operaciones de intermediación financiera y otros servicios relacionados. El Banco es dueño del 100% de las acciones emitidas y en circulación de la subsidiaria.

  Mediante Resolución SBP-0108-2018 de 23 de agosto de 2018, de la Superintendencia de Bancos de Panamá y mediante Nota SMV-2636-DSM de 20 de diciembre de 2018, de la Superintendencia del Mercado de Valores autorizan a Banistmo S.A. y a Valores Banistmo S.A., entidades que pertenecen a un mismo Grupo Económico, compartir de manera definitiva oficinas y personal específicamente de diversas instancias de la Compañía Matriz. Se exceptúan de esta autorización, las áreas y personal de atención al público.

- *Banistmo Capital Markets Group, Inc.* se dedica a la compra y venta de valores, a la prestación de servicios de consultoría relacionados con las operaciones de fideicomiso y la administración de cartera de préstamos. A la fecha, se encuentra sin operaciones. El Banco es dueño del 100% de las acciones emitidas y en circulación de la subsidiaria.

Adicionalmente, el Banco mantiene representaciones en otros países:

- *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.
- *Esquema de Promoción y Publicidad en Colombia*, mediante Resolución No.0044 de 14 de enero de 2015, emitida por la Superintendencia Financiera de Colombia se autoriza la realización de actos de promoción y publicidad de los productos y servicios en el mercado colombiano y a los clientes de Banistmo S.A. (una entidad del exterior) a través de su matriz, Bancolombia, S.A.

2.4.1.2. Sociedades de Inversión y Vehículos Separados

El Banco maneja y administra fondos de inversión. Los estados financieros de estos fondos de inversión no son parte de estos estados financieros consolidados, excepto cuando el Banco tenga control sobre ellos.

2.4.1.3. Saldos y Transacciones Eliminados en la Consolidación

Los estados financieros consolidados incluyen los activos, pasivos, patrimonio, ingresos y gastos de Banistmo S.A. y Subsidiarias. Los saldos y transacciones significativas entre compañías han sido eliminados en la consolidación.

2.5. Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Para propósitos del estado de flujos de efectivo consolidado, el Banco considera como efectivo y equivalentes de efectivo, el efectivo, los efectos de caja y los depósitos en instituciones financieras no restringidos con vencimientos originales hasta 90 días o menos. (Véase Nota 4).

2.6. Transacciones en Moneda Extranjera

Las transacciones en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional, en el momento del reconocimiento inicial, usando la tasa de cambio vigente a la fecha de las transacciones. Las ganancias o pérdidas cambiarias resultantes de la liquidación de dichas transacciones y de la conversión de activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera a las tasas de cambio al final de año se reconocen generalmente en el estado de ganancias o pérdidas consolidado.

Las partidas no monetarias que se miden a costo histórico se mantienen a la tasa de cambio de la fecha de la transacción. Las partidas no monetarias que se miden al valor razonable en una moneda extranjera se convierten utilizando la tasa de cambio de la fecha de la valoración. Cuando se reconozca en otros resultados integrales una ganancia o pérdida derivada de una partida no monetaria, cualquier diferencia de cambio, incluida en esa ganancia o pérdida, también se reconocerá en otros resultados integrales. Por el contrario, cuando la ganancia o pérdida, derivada de una partida no monetaria, sea reconocida en los resultados del año, cualquier diferencia de cambio, incluida en la pérdida o ganancia, también se reconocerá en los resultados del año.

2.7. Instrumentos Financieros

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

2.8. Clasificación de Instrumentos Financieros

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

Activos financieros a costo amortizado (CA)

Los activos financieros se miden a costo amortizado si cumplen las siguientes condiciones:

- El activo es mantenido dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener activos para obtener flujos de efectivo contractuales; y
- Los términos contractuales del activo financiero establecen fechas específicas para los flujos de efectivo derivados solamente de pagos de capital e intereses sobre el saldo vigente.

De acuerdo con la NIIF 9, el método del interés efectivo es un método para calcular el costo amortizado de un activo y de asignar el ingreso por intereses durante el período relevante. La tasa de interés efectiva es la que iguala exactamente los futuros pagos en efectivo estimados durante la vida esperada del instrumento financiero, o, cuando sea apropiado, por un período menor, al valor neto en libros del activo al momento inicial. Para calcular la tasa de interés efectiva, el Banco estima los flujos de efectivo considerando todos los términos contractuales del instrumento financiero, pero no considera pérdidas de crédito futuras y considerando el saldo inicial de transacción u otorgamiento, los costos de transacción y las primas otorgadas menos las comisiones y descuentos recibidos que son parte integral de la tasa efectiva.

Activos financieros a valor razonable con cambios en otros resultados integrales (VRCORI)

Los activos financieros se miden a valor razonable con cambios en otros resultados integrales solo si cumplen las siguientes condiciones:

- El activo es mantenido dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es cobrar flujos de efectivo contractuales y vender estos activos financieros; y
- Los términos contractuales del activo financiero establecen fechas específicas para los flujos de efectivo derivados solamente de pagos de capital e intereses sobre el saldo vigente.

Los ingresos de estos activos financieros se incluyen en "ingresos por intereses" utilizando el método del interés efectivo.

Las variaciones en el valor razonable de la inversión son registradas en otras partidas integrales, a excepción de las pérdidas o recuperaciones de deterioro, ingresos por intereses y ganancias y pérdidas cambiarias que se reconocen en el estado de ganancias o pérdidas consolidado del año. Cuando el activo financiero se da de baja en cuentas, la ganancia o pérdida acumulada previamente reconocida en otras partidas integrales se reclasifica del patrimonio al resultado del año. Los ingresos por intereses de estos activos financieros son registrados en los rubros de ingresos por intereses y en la ganancia neta en valores y derivados utilizando el método del interés efectivo.

Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados (VRCR)

Todos los activos financieros, incluyendo los instrumentos de patrimonio, no clasificados como medidos a costo amortizado o a valor razonable con cambios en otros resultados integrales como se describen anteriormente, son medidos a valor razonable con cambios en resultados.

Una ganancia o pérdida en una inversión que posteriormente se mide a valor razonable con cambios en resultados se reconoce en el estado de ganancias o pérdidas consolidado.

El Banco puede, en el momento del reconocimiento inicial, designar un activo financiero de forma irrevocable como medido al valor razonable con cambios en resultados, si haciéndolo elimina o reduce significativamente una incongruencia de medición o reconocimiento (algunas veces denominada "asimetría contable") que surgiría en otro caso de la medición de los activos o pasivos o del reconocimiento de las ganancias o pérdidas de los mismos sobre bases diferentes.

Instrumentos de patrimonio a valor razonable con cambios en otros resultados integrales (IPVRCORI)

El Banco ha realizado la elección irrevocable de presentar en otros resultados integrales los cambios posteriores en el valor razonable de algunas inversiones en instrumentos de patrimonio que no son mantenidos para negociar. Los dividendos procedentes de este tipo de inversiones, se reconocen en el resultado del año cuando se establezca el derecho a recibir el pago.

Evaluación del modelo de negocio

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

- Las políticas y los objetivos señalados para cada portafolio de activos financieros y la operación de esas políticas en la práctica. Éstas incluyen si la estrategia de la Administración se enfoca en cobrar solo pago de capital e intereses, mantener un perfil de rendimiento de interés concreto o coordinar la duración de los activos financieros con la de los pasivos que los están financiando o las salidas de efectivo esperadas o realizar flujos de efectivo mediante la venta de los activos;
- Cómo se evalúa e informa al personal clave de la Administración del Banco sobre el rendimiento de los portafolios;
- Los riesgos que afectan el rendimiento de los modelos de negocio (y los activos financieros mantenidos en el modelo de negocio) y la forma en que se administran dichos riesgos;
- Cómo se retribuye a los gestores del negocio (por ejemplo, si la compensación se basa en el valor razonable de los activos gestionados o sobre los flujos de efectivo contractuales obtenidos); y
- La frecuencia, el valor y el calendario de las ventas en años anteriores, las razones de esas ventas y las expectativas sobre la actividad de ventas futuras. Sin embargo, información sobre la actividad de ventas, no es considerada de forma aislada sino como parte de una evaluación de cómo los objetivos del Banco establecidos para manejar los activos financieros son logrados y cómo los flujos de efectivo son realizados.

Modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos para obtener los flujos de efectivo contractuales

Un portafolio de activos financieros se gestiona con el objetivo de obtener flujos de efectivo mediante pagos de capital e intereses a lo largo de la vida del instrumento, incluso cuando las ventas de los activos financieros tengan lugar o se espera que ocurran en el futuro.

Modelo de negocio cuyo objetivo es lograr la obtención de flujos de efectivo contractuales y la venta de activos financieros

En este tipo de modelo de negocios existen diferentes objetivos que se pueden ver enmarcados, por ejemplo, un objetivo de gestionar las necesidades de liquidez diarias, mantener un perfil de rendimiento de interés concreto o coordinar la duración de los activos financieros junto con los pasivos con que dichos activos se están financiando.

En comparación con el modelo de negocio en el cual el objetivo sea mantener activos financieros para cobrar flujos de efectivo mediante el pago de capital e intereses, este modelo de negocio involucra habitualmente mayor frecuencia y valor de ventas, sin necesidad de tener un umbral de frecuencia o valor definido, ya que se combinan las ventas y el cobro de los flujos contractuales de manera que permitan lograr el objetivo del modelo de negocios.

Otros modelos a valor razonable con cambios en resultados

Cuando los activos financieros no se mantienen dentro de un modelo de negocio con el objetivo de conservarlos para cobrar los flujos de efectivo, o dentro de un modelo de negocios con el objetivo de obtener los flujos de efectivo mediante el pago de capital e intereses y la venta de activos, éstos se miden a valor razonable con cambios en resultados.

Cambio del modelo de negocio

Cuando se cambie el modelo de negocio para la gestión de los activos financieros, todos los activos afectados se deben reclasificar prospectivamente desde la fecha de reclasificación y no se reexpresarán las ganancias, pérdidas o intereses previamente reconocidos, incluyendo las ganancias o pérdidas por deterioro de valor.

Evaluación de si los flujos de efectivo contractuales son solo pagos de principales e intereses - SPPI

El Banco considera si los flujos de efectivo son consistentes con la contraprestación del dinero en el tiempo, el riesgo crediticio y otros riesgos básicos asociados al préstamo. No se introduce la exposición a los riesgos o volatilidad que no están relacionados en los acuerdos básicos de cada préstamo, las tasas de interés no tienen características particulares orientadas a ciertos tipos de segmentos de clientes, además las variables definidas en dicha metodología no se encuentran sujetas a cambios en los precios de patrimonio, o indexadas a variables como rendimientos del deudor o índices de patrimonio, al igual que no se tiene en cuenta el nivel de endeudamiento con el fin de evitar que dentro de la tasa se considere el apalancamiento.

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

- Eventos contingentes que cambian el monto y periodicidad de los flujos de efectivo;
- Condiciones de apalancamiento;
- Términos de pago anticipado y extensión;
- Términos que limitan el obtener flujos de efectivo de activos específicos, por ejemplo, acuerdos de activos sin recursos; y
- Características que modifican las consideraciones para el valor del dinero en el tiempo, por ejemplo, reinicio periódico de tasas de interés.

Los créditos tienen una tasa de interés contractual basada en una duración que no supera la vida restante del instrumento. En la gran mayoría de las operaciones del Banco no se contempla un restablecimiento periódico de las tasas de interés y en caso de darse una operación de este tipo, se sustenta en la evaluación del riesgo de crédito, y en la moneda en la que se denomina el activo, validando que el año en el cual se establece la tasa de interés corresponda a su vigencia.

En estos casos, el Banco evaluará si la característica discrecional es consistente con el criterio de solo capital e intereses, considerando un número de factores que incluyen sí:

- Los deudores están en condiciones de prepagar los préstamos sin penalidades importantes;
- Los factores competitivos de mercado aseguran que las tasas de interés son consistentes entre los bancos; y
- Cualquier norma regulatoria de protección puesta a favor de los clientes.

Todos los préstamos de consumo y comerciales a tasa fija contienen condiciones para prepago.

En adición, una característica de prepago es tratada como consistente con este criterio si un activo financiero es adquirido u originado con una prima o descuento de su monto contractual nominal y el monto prepagado sustancialmente representa el monto contractual a la par más los intereses acumulados contractualmente, pero no pagados, lo cual puede incluir una compensación razonable por la terminación anticipada, y el valor razonable de la característica de prepago es insignificante en su reconocimiento inicial.

2.9. Compensación de Instrumentos Financieros

Los activos y pasivos financieros son objeto de compensación, de manera que se informe el valor neto en el estado de situación financiera consolidado, solamente si: (i) existe en el momento actual un derecho legalmente exigible de compensar los valores reconocidos, y (ii) existe la intención de liquidarlos por el valor neto, o de realizar los activos y cancelar los pasivos en forma simultánea. Actualmente, el Banco no ha compensado activos ni pasivos financieros.

2.10. Valor Razonable de los Activos y Pasivos Financieros

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o se pagaría para transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de medición. La mejor evidencia de valor razonable es el precio en un mercado activo. Un mercado activo consiste en donde las transacciones de activos y pasivos tienen lugar con suficiente frecuencia y volumen para proporcionar información del precio en una base continua.

El Banco establece una jerarquía del valor razonable que clasifica en tres niveles los datos de entrada de técnicas de valoración utilizadas para medir el valor razonable:

- Nivel 1: precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos a los que el Banco puede acceder en la fecha de medición;
- Nivel 2: datos de entrada distintos de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que son observables para los activos o pasivos, directa e indirectamente. Esta categoría incluye precios cotizados para activos o pasivos similares en mercados activos, precios cotizados para activos o pasivos idénticos o similares en mercados que no son activos u otras técnicas de valoración donde los datos de entrada significativos son directa o indirectamente observables en un mercado; y
- Nivel 3: esta categoría contempla todos los activos o pasivos en los que las técnicas de valoración incluyen datos de entrada no observables y tienen un efecto significativo en la medición del valor razonable. Esta categoría incluye instrumentos que son valuados, basados en precios cotizados para instrumentos similares donde los supuestos o ajustes significativos no observables, reflejan la diferencia entre los instrumentos.

La medición del valor razonable de los instrumentos financieros generalmente implica un alto grado de complejidad y requiere la aplicación de juicios, en especial cuando los modelos utilizan datos de entrada no observables (Nivel 3) construidos a partir de los supuestos que serían utilizados en el mercado para determinar el precio del activo o pasivo.

Las transferencias entre los niveles del valor razonable mencionados son asumidas como ocurridas al final del año contable.

El valor razonable de los activos y pasivos financieros que son negociados en un mercado activo está basado en los precios cotizados. Para el resto de los otros instrumentos financieros, el Banco determina el valor razonable utilizando otras técnicas de valoración.

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

Los activos y pasivos financieros registrados al valor razonable en el estado de situación financiera consolidado del Banco incluyen principalmente derivados, títulos de deuda y patrimonio clasificados en valores a valor razonable con cambios en resultados y a valor razonable con cambios en otros resultados integrales, respectivamente.

2.11. Baja en Cuenta de Activos y Pasivos Financieros

Activos financieros

El Banco da de baja un activo financiero solo cuando los derechos contractuales a recibir flujos de efectivo han expirado o cuando el Banco ha transferido los activos financieros y sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo a otra entidad.

Si el Banco no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad del activo financiero y continua con el control del activo transferido, el Banco reconoce su interés retenido en el activo y un pasivo relacionado por los montos que pudiera tener que pagar.

Si el Banco transfiere y retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes de la propiedad de un activo financiero transferido, el Banco continuará reconociendo el activo financiero separadamente y también reconocerá un pasivo garantizado por el importe recibido.

Cuando se da de baja un activo financiero, la diferencia entre el valor en libros del activo (o el valor en libros asignado a la porción del activo transferido), y la suma de (i) la contraprestación recibida (incluyendo cualquier activo nuevo obtenido menos cualquier pasivo nuevo asumido) y (ii) cualquier ganancia o pérdida acumulada que ha sido reconocida en otros resultados integrales se reconoce en el estado de ganancias o pérdidas consolidado del año.

Pasivos financieros

El Banco da de baja un pasivo financiero o una parte de éste cuando, la obligación especificada en el correspondiente contrato haya sido pagada, cancelada, o haya expirado.

Una permuta entre un prestamista y un prestatario de instrumentos de deuda con condiciones sustancialmente diferentes se contabiliza como una cancelación del pasivo financiero original, reconociéndo un nuevo pasivo financiero. De forma similar, una modificación sustancial de las condiciones actuales de un pasivo financiero existente o de una parte del mismo (con independencia de si es atribuible o no a las dificultades financieras del deudor) se contabiliza como una cancelación del pasivo financiero original y el reconocimiento de un nuevo pasivo financiero.

La diferencia entre el importe en libros de un pasivo financiero (o de una parte del mismo) que ha sido cancelado o transferido a un tercero y la contraprestación pagada, incluyendo cualquier activo transferido diferente del efectivo o pasivo asumido, se reconoce en el estado de ganancias o pérdidas consolidado del año.

2.12. Activos Financieros Reestructurados y Modificados

La modificación de un activo financiero se lleva a cabo mediante las modificaciones de los términos contractuales debido a dificultades financieras del prestatario o por otras razones que dan origen a la modificación, tales como:

Reestructuraciones

La reestructuración de créditos se constituye en una alternativa para llevar a cabo una adecuada gestión de la cobranza. Las reestructuraciones se llevan a cabo mediante las modificaciones de los términos contractuales, que dan lugar a cambio de las tasas y de las condiciones de pago. En todos los casos, al momento de la reestructuración el Banco procura retener y mejorar la garantía disponible.

En la instrumentación de la reestructuración, se pueden recibir bienes muebles o inmuebles en dación en pago para cancelar parcial o totalmente obligaciones a su favor. En cada negociación se revisan las condiciones del cliente para definir si se mantiene la relación comercial en el futuro, y en caso tal, definir las condiciones para restablecer dicha relación comercial después de un determinado tiempo.

Las reestructuraciones por riesgo de crédito no dan lugar a baja en cuentas, dado que se entiende como una modificación no sustancial. Cuando un activo financiero se reestructura se reconoce la diferencia entre los flujos de efectivo contractuales originales y los nuevos flujos del activo reestructurado descontados a la tasa de interés efectiva original, como una ganancia o pérdida por modificación en el estado de ganancias o pérdidas consolidado, los costos y comisiones se ajustan y se amortizan por el resto de la vida del activo modificado.

Modificaciones

Para las otras modificaciones comerciales, se evalúa si la modificación es sustancial, es decir, si el cambio en los términos del contrato difiere sustancialmente del contrato original, con base en el análisis de variables cualitativas y en algunos casos una evaluación cuantitativa. Cuando las modificaciones dan lugar a baja en cuentas, el contrato renegociado es un nuevo préstamo y el deterioro se evalúa de acuerdo con la política de riesgos del Banco, reconociendo inicialmente el préstamo en etapa 2, y evaluando los incrementos significativos del riesgo de crédito a partir de la fecha de modificación. De igual manera, se dan de baja los costos y comisiones asociados al activo financiero, los cuales son reconocidos de forma inmediata en el estado de ganancias o pérdidas consolidado. No se reconocen créditos nuevos con deterioro crediticio comprados u originados.

Las modificaciones que no dan lugar a baja se entienden como modificaciones no sustanciales, el importe en libros se recalculará, como el valor actual de los flujos de efectivo contractuales modificados descontados a la tasa de interés original reconociendo el efecto por modificación en el estado de ganancias o pérdidas consolidado. De igual manera los costos y comisiones se ajustan y se amortizan por el resto de la vida del activo modificado.

2.13. Instrumentos Financieros Derivados

Un derivado financiero es un instrumento cuyo valor varía como respuesta a los cambios en una variable como una tasa de interés, de cambio, el precio de un instrumento financiero, una calificación o índice de carácter crediticio. Este instrumento no requiere una inversión inicial o es inferior en relación con otros instrumentos financieros con respuesta similar a los cambios en las condiciones de mercado y se liquida, generalmente, en una fecha futura.

El Banco subscribe una variedad de instrumentos financieros para manejar su exposición a los riesgos de la tasa de interés y cambio en moneda extranjera, incluyendo contratos de cobertura de riesgo de cambio, intercambio de tasas de interés y permutas de divisas. (Véase Nota 6).

Los derivados se reconocen inicialmente al valor razonable a la fecha en que se subscribe el contrato del derivado y posteriormente son medidos a su valor razonable al final del año sobre el cual se informa. La ganancia o pérdida resultante se reconoce inmediatamente en el estado de ganancias o pérdidas consolidado, a menos que el derivado sea designado como un instrumento de cobertura, en cuyo caso la oportunidad del reconocimiento en ganancias o pérdidas dependerá de la naturaleza de la relación de cobertura.

Contabilidad de cobertura

El Banco utiliza instrumentos de cobertura de valor razonable los cuales incluyen derivados, derivados implícitos y no derivados con respecto al riesgo de moneda extranjera, para protegerse frente a los cambios en el valor razonable de los instrumentos de inversión atribuibles a las variaciones en las tasas de interés. Cuando la relación de cobertura cumple con los requerimientos de eficacia de la cobertura, los cambios en el valor del instrumento de cobertura son reconocidos acorde a su clasificación en cobertura de valor razonable y cobertura de flujos de efectivo. La cobertura del riesgo de moneda extranjera de un compromiso en firme puede ser contabilizada como cobertura del flujo de efectivo.

Al inicio de una relación de cobertura y en una base mensual, el Banco evalúa si la cobertura usada en la transacción se espera que cumpla con los requisitos de eficacia de la cobertura, es decir:

- Debe existir una relación económica entre el instrumento de cobertura y la partida cubierta;
- El efecto de riesgo de crédito no predomina sobre el valor de la relación económica; y
- La razón de cobertura es consistente con la estrategia de gestión de riesgos.

El Banco descontinúa la contabilidad de cobertura cuando la relación de cobertura no cumple con los requerimientos de la evaluación de eficacia, el instrumento de cobertura termine, sea vendido o ejercido, la partida deja de cumplir las condiciones de contabilidad de cobertura o si la relación de cobertura deja de cumplir el objetivo de gestión de riesgos.

Cuando la contabilidad de cobertura termina para una cobertura del valor razonable, los ajustes previos relacionados con los cambios en el valor razonable de la partida cubierta son reconocidos posteriormente en las ganancias de la misma manera que otros componentes del valor en libros del activo. (Véase Nota 6).

Previo al establecimiento de la operación de cobertura, el Banco documenta la relación entre las partidas cubiertas y los instrumentos de cobertura, así como los objetivos de gestión del riesgo y las estrategias de cobertura, los cuales son aprobados por el Comité de Gestión de Activo, Pasivo y Capital como el cuerpo designado por la Junta Directiva.

La contabilidad de cobertura se contabiliza de la siguiente manera, una vez se cumplan ciertos criterios:

Coberturas del valor razonable

El Banco reconoce una cobertura del valor razonable cuando se cubre la exposición a los cambios en el valor razonable de activos o pasivos reconocidos o de compromisos en firme no reconocidos.

El cambio en el valor razonable de un derivado que sea un instrumento de cobertura se reconoce en la ganancia o pérdida del período como "ganancia neta en valores y derivados". El cambio en el valor razonable de la partida cubierta atribuible al riesgo se registra como parte del valor en libros de la partida cubierta, y también se reconoce en el mismo rubro del estado de ganancias o pérdidas consolidado.

Para las coberturas del valor razonable que se relacionan con partidas contabilizadas al costo amortizado, los ajustes al valor en libros se amortizan a través del estado de ganancias o pérdidas consolidado durante el plazo restante hasta su vencimiento. La amortización de la tasa de interés efectiva podrá comenzar en cuanto exista un ajuste al valor en libros de la partida cubierta, pero comienza a más tardar cuando la partida cubierta ya no se ajuste por cambios a su valor razonable atribuibles al riesgo que se está cubriendo.

La amortización de los ajustes al valor en libros se basa en la tasa de interés efectiva recalculada en la fecha de inicio de la amortización. Si la partida cubierta se da de baja, el valor razonable no amortizado se reconoce inmediatamente en el estado de ganancias o pérdidas consolidado. Si el instrumento de cobertura expira, se liquida o se vende, o cuando la cobertura no cumpla con los requisitos para la contabilidad de cobertura, la relación de cobertura se descontinúa prospectivamente.

Para los elementos cubiertos al costo amortizado, la diferencia entre el valor en libros de la partida cubierta en la terminación de la cobertura y el valor nominal es amortizado utilizando el método de la tasa efectiva durante el tiempo remanente de los términos originales de la cobertura. Si la partida cubierta se da de baja, el valor pendiente por amortizar es reconocido inmediatamente en el estado de ganancias o pérdidas consolidado.

Cuando un compromiso en firme no reconocido se designe como una partida cubierta, el cambio acumulado posterior en el valor razonable del compromiso en firme atribuible al riesgo cubierto se reconocerá como un activo o pasivo con su correspondiente ganancia o pérdida reconocida en el resultado del año.

Las coberturas de valor razonable incluyen una excepción para los instrumentos de patrimonio que fueron designados con cambios en otros resultados integrales. Dado que estos instrumentos no se registran en resultados, el derivado se modificará registrando sus cambios también en otros resultados integrales.

Derivados sin cobertura contable

Los instrumentos derivados que no son para propósitos de negociar y no estén asociados a una estrategia de cobertura se clasifican como otros activos u otros pasivos financieros y se registran a su valor razonable. Los cambios en la valuación de estos instrumentos derivados se contabilizan en el estado de ganancias o pérdidas consolidado en la cuenta de ganancia neta en valores y derivados.

La medida en que el instrumento de cobertura es efectivo en lograr el objetivo de compensar los cambios en el valor razonable o de flujos de efectivo debe ser evaluada al menos trimestralmente. Cualquier inefectividad debe ser registrada en los resultados del año.

2.14. Préstamos

Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables compuestos principalmente por créditos corporativos, consumo, arrendamientos financieros y créditos hipotecarios. Son reconocidos inicialmente a valor razonable más los costos de transacción y costos de adquisición directamente atribuibles a la emisión y posteriormente son medidos a costo amortizado utilizando el método de interés efectivo, excepto cuando exista un cambio en los modelos de negocios, el Banco reconocerá los préstamos y adelantos a valor razonable con cambios en resultados.

2.15. Deterioro de la Cartera de Crédito y Contratos de Garantía Financiera y Compromiso de Préstamos

El Banco evalúa el modelo de deterioro basado en la pérdida crediticia esperada (PCE) de la cartera de créditos al final de cada período a los activos financieros que son medidos a costo amortizado o a valor razonable con cambios en otros resultados integrales, donde la pérdida por deterioro se medirá desde el “día 1” después de su reconocimiento inicial.

El Banco ha definido que la medición de deterioro bajo pérdida crediticia esperada (PCE) de la cartera de créditos se realiza a través de una evaluación colectiva o individual de acuerdo con el monto y las características del crédito.

Los modelos colectivos incluyen parámetros de probabilidad de incumplimiento a 12 meses, probabilidad de incumplimiento a toda la vida de la obligación, pérdida dado el incumplimiento, y exposición al incumplimiento con la inclusión del criterio prospectivo. La metodología de análisis individual se aplica en exposiciones significativas e incluye la evaluación de escenarios de pérdida ponderados, teniendo en cuenta las expectativas macroeconómicas y las condiciones particulares de cada deudora para la generación futura del flujo de efectivo.

Clasificación de cartera en etapas

A partir de la evaluación de un incremento significativo de riesgo, un crédito puede ser clasificado en diferentes etapas:

- Etapa 1: instrumentos financieros que no presentan un deterioro en su calidad desde su reconocimiento inicial o que tienen bajo riesgo de crédito al final del período de reporte.
- Etapa 2: instrumentos financieros que han incrementado de manera significativa su riesgo desde su reconocimiento inicial.
- Etapa 3: instrumentos financieros que tengan evidencia objetiva de deterioro (EOD) en el período informado.

Para cada una de las etapas mencionadas se calculará una pérdida crediticia esperada (PCE) que recogerá condiciones actuales y futuras tanto del comportamiento de la cartera como de diferentes condiciones macroeconómicas asociadas. Para la etapa 1 se reconocerá la pérdida crediticia esperada (PCE) de los instrumentos que resulte de un evento de impago que sea posible sobre un horizonte temporal de 12 meses siguientes a la fecha de presentación de la información; mientras que para las etapas 2 y 3, se hará sobre el tiempo de vida del instrumento, que contiene las pérdidas crediticias esperadas que resultan de todos los posibles eventos de impago a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero.

Incremento significativo del riesgo de crédito

Para establecer si un activo presenta incremento significativo en el riesgo desde el reconocimiento inicial, se realiza una evaluación de factores cuantitativos y cualitativos, y revisan para cada portafolio la presunción refutable de más de 30 días de mora.

La forma en que el Banco determina si el riesgo crediticio de los instrumentos financieros se ha incrementado de forma significativa desde el reconocimiento inicial es la siguiente:

Criterios cuantitativos

Evaluación de la probabilidad de incumplimiento (PI) a la vida del crédito residual: el Banco ha definido que el parámetro más idóneo para la comparación del riesgo del instrumento es a través de la comparación de la probabilidad de incumplimiento a la vida del crédito en la fecha de origen y la fecha actual, para esto se definen dos umbrales que permiten identificar si existe un incremento significativo en el riesgo:

- Umbral absoluto: es la diferencia absoluta entre el valor de la probabilidad de incumplimiento (PI) residual a la vida del crédito en el reconocimiento inicial y la fecha actual. Este umbral determina el valor a partir del cual una variación absoluta positiva identifica un incremento en el riesgo del instrumento; y

- Umbral relativo: es una variación porcentual entre el valor de la probabilidad de incumplimiento (PI) residual a la vida del crédito en el reconocimiento inicial y la fecha actual. Este umbral determina el valor a partir del cual una variación porcentual positiva identifica un incremento en el riesgo del instrumento.

En caso de que la comparación de probabilidad de incumplimiento (PI) supere un umbral, pero no del otro, no se considera que exista un incremento significativo del riesgo para el instrumento.

Criterios cualitativos

Si el instrumento no supera el umbral, se procede a evaluar otros criterios cualitativos, que pueden identificar un incremento significativo del riesgo, incluso cuando la obligación está muy cercana al vencimiento. Estos criterios son los siguientes:

- Los activos reestructurados por riesgos, en donde el cliente está experimentando dificultades financieras son clasificados en la etapa 2 y se provisionan por la pérdida crediticia esperada (PCE) a la vida del crédito hasta que la obligación es cancelada o trasladada a la etapa 3 por cumplir la definición de incumplimiento. La siguiente tabla muestra los períodos de cura para los clientes reestructurados:

Persona natural	19 meses
Vivienda	14 meses

- Clientes en lista de observación con nivel de riesgo medio; y
- Semestralmente, el Banco revisa si existen criterios colectivos para la migración de un grupo de clientes a la etapa 2, por ejemplo, si ha ocurrido un cambio significativo desde el origen en un producto o región geográfica específica o cualquier otro que se considere un hecho relevante con impacto en la generación de los flujos futuros de la operación del cliente.

Presunción refutable de más de 30 días de mora

Para cada portafolio, el Banco ha revisado la presunción de incremento significativo en 30 días de mora, y cuenta con evidencia histórica de que existe relación entre esta presunción y el incumplimiento, incluyendo el portafolio hipotecario, en donde al 31 de diciembre de 2022 se cuenta con este cambio metodológico tomando en consideración que anteriormente estaba en los 60 días. Este cambio está sustentado en las migraciones observadas dentro del portafolio hipotecario.

Definición de incumplimiento

Para establecer si un activo presenta incumplimiento, el Banco realiza una evaluación de factores cuantitativos y cualitativos y revisa para cada portafolio la presunción refutable de más de 90 días de mora. La forma en que el Banco determina si existe incumplimiento es la siguiente:

Criterios cuantitativos

- Clientes con obligaciones en 90 o más días de mora; y
- Clientes que presentan al menos un instrumento castigado.

Criterios cualitativos

- Clientes en estados especiales de acuerdo con la Ley de reestructuración o reorganización empresarial e insolvencia;
- Clientes en lista de observación con nivel de riesgo alto; y
- Adicionalmente, el Banco alinea todos los productos de la misma modalidad del cliente a la etapa 3 cuando una de sus obligaciones se encuentra en mora de incumplimiento.

Presunción refutable de más de 90 días de mora

El Banco ha revisado para cada portafolio la presunción de incumplimiento en 90 días de mora, y se cuenta con evidencia histórica de tener alta probabilidad de pérdida al cumplir dichos días, excepto para el portafolio hipotecario, en donde el Banco ha refutado la presunción de la norma, dado que se tiene evidencia histórica de que el incumplimiento ocurre a los 120 días a través del análisis de matrices de transición, por lo tanto, el incumplimiento para este portafolio se da a los 120 días de mora.

Medición pérdidas crediticias esperadas (PCE) por metodología colectiva

La cuantificación de las pérdidas crediticias esperadas (PCE) de manera colectiva se realiza de acuerdo con la clasificación de las etapas, los grupos homogéneos definidos en cada tipo de cartera y el nivel de riesgo del cliente.

La segmentación de grupos homogéneos se realiza por tipo de clientes en persona natural y persona jurídica, las personas naturales se agrupan por productos y las personas jurídicas por un segmento definido a partir del nivel de ventas de la empresa.

La pérdida crediticia esperada (PCE) se determina proyectando la PI, PDI y EI para cada crédito y cada año futuro. Estos tres componentes se multiplican juntos y se ajustan por la probabilidad de supervivencia (es decir, la exposición que no se pagó por anticipado ni se incumplió en el año anterior), que luego se descuenta a la fecha de reporte y a la tasa de interés efectiva o una aproximación de esta.

Los componentes son estimados con modelos estadísticos desarrollados a partir de información histórica interna de la entidad y luego son ajustados con información prospectiva como se describe a continuación:

- Probabilidad de incumplimiento (PI): probabilidad estimada de ocurrencia de un incumplimiento de un instrumento. La NIIF 9 propone la especificación de este parámetro y su aplicación discriminada, según la clasificación en las etapas 1, 2 y 3.

    - Etapa 1: es la probabilidad estimada de ocurrencia de un incumplimiento en los próximos 12 meses de vida del instrumento a partir de la fecha de análisis. El Banco según la norma, define su utilización para la cartera sana que no presente incremento significativo del riesgo ni ninguna evidencia de deterioro. Para la estimación de la probabilidad de incumplimiento de 12 meses, el Banco utiliza técnicas tradicionales como la regresión logística, modelando el comportamiento del portafolio por nivel de riesgo para cada uno de los segmentos.
    - Etapa 2: es la probabilidad estimada de ocurrencia de un incumplimiento a lo largo de la vida remanente de un instrumento, siendo esta dependiente de las condiciones del producto y el nivel de riesgo. El Banco define su utilización para la cartera con un incremento significativo en el riesgo de crédito. Estima este factor a través de modelos de supervivencia, los cuales plantean un análisis estadístico para cuantificar la tasa de supervivencia de una cartera, para un período determinado. Una de las ventajas que presenta el modelo es la inclusión de datos censurados dentro del análisis, es decir aquellos instrumentos que dentro del período de observación salen de la cartera por diversos motivos (cancelaciones, ventas, etc.).
    - Etapa 3: los clientes evaluados por la metodología colectiva tienen asociada una probabilidad de incumplimiento del 100%.

- Pérdida dado el incumplimiento (PDI): la pérdida dado el incumplimiento o severidad es el porcentaje de exposición que finalmente espera perder la entidad en caso de que se produzca un incumplimiento en un instrumento financiero. La formulación general para el cálculo de la PDI es PDI=1-% de recuperación, en donde el porcentaje de recuperación se refiere a la sumatoria de los flujos recibidos de la operación descontados a la tasa del cliente en la fecha de análisis sobre el total de la exposición al momento del incumplimiento (EI), incluyendo las ventas y otras estrategias de recuperación. Para los productos garantizados, la recuperación se basa principalmente en el tipo de garantía, el descuento del valor de venta proyectado y el tiempo de la recuperación.
- Exposición al momento de incumplimiento (EI): para productos que son amortizados, el valor expuesto incluye el saldo de capital, intereses y cuentas por cobrar descontando los reembolsos contractuales adeudados por el prestatario sobre una base de 12 meses o de por vida.

Para el caso de los productos cuya naturaleza es de tipo revolvente y tienen un cupo disponible que es susceptible de ser utilizado en su totalidad, la estimación de la exposición al momento de incumplimiento (EI) considera el uso del factor de conversión de riesgo (FCR), con el fin de hallar una relación respecto a la utilización y el componente no utilizado del instrumento.

Para estimar la provisión de los compromisos de préstamo, en la pérdida crediticia esperada (PCE) se incluye un componente de probabilidad de volverse cartera.

Con el fin de estimar la pérdida crediticia esperada (PCE) a la vida del instrumento, el saldo expuesto es proyectado anualmente, teniendo en cuenta el descuento de los pagos contractuales pactados con el cliente para cada año. El descuento de los flujos se realiza utilizando la tasa de interés efectiva o una aproximación de esta.

Incorporación de la información prospectiva en los modelos de pérdida crediticia esperada (PCE)

Con el fin de incorporar la información prospectiva a los componentes definidos para la estimación de la pérdida crediticia esperada (PCE), el Banco utiliza metodologías que correlacionan el comportamiento histórico de la cartera con determinadas variables económicas. El Banco ha realizado la proyección de tres escenarios macro (base, pesimista y optimista); cada escenario cuenta con una probabilidad de ocurrencia plausible con el fin de evaluar la mejor estimación de la pérdida crediticia esperada (PCE) bajo condiciones económicas futuras posibles.

Para realizar las proyecciones, el equipo de investigaciones económicas corporativas ha definido un proceso de generación de estimaciones bajo dos perspectivas:

- Perspectiva temática: en primera instancia, se define una serie de variables externas, que son aquellas cuyos valores se establecen a nivel global y en cuya definición no tienen incidencia las dinámicas idiosincráticas del país analizado. Por tratarse de temas cuyo estudio detallado está por fuera del alcance de este equipo, se toman como referencia las estimaciones realizadas por analistas externos.
- Perspectiva analítica: consiste en la recopilación de la información histórica para las variables económicas y financieras más relevantes del país. Las bases de información se recopilan a partir de las fuentes oficiales, que en su mayoría corresponden a autoridades oficiales, el Banco estima los pronósticos a partir de modelos de series de tiempo ampliamente utilizados en la econometría.

Como resultado final se obtienen unas proyecciones para las variables económicas de interés, las cuales se formulan con una periodicidad mensual en un horizonte temporal que incluye el año en curso y cuatro años más. Después de cinco años, dadas las dificultades técnicas y la alta incertidumbre, la proyección de las variables económicas para la vida útil restante total de cada instrumento, corresponde al valor de la última proyección.

El Banco considera que mantener la proyección del quinto año en adelante es la mejor estimación dado que el ciclo económico en promedio está aproximadamente entre 4 y 4.5 años, por lo que 5 años de proyección es suficiente para recoger su dinámica, en donde el último año ya tiene inmersa la tendencia a nivel de equilibrio, lo que hace que a horizontes más largos no se pueda justificar un comportamiento diferente a la situación estacionaria.

Ponderación de los escenarios macroeconómicos

Con el propósito de incorporar en las perspectivas macroeconómicas la incertidumbre inherente al ejercicio de pronóstico, el trabajo de proyecciones macroeconómicas incorpora tres escenarios: base, optimista y pesimista. Con el fin de que dichos escenarios recojan expectativas razonables (no extremos), en condiciones regulares, la ponderación de estos se realiza de la siguiente manera: el escenario base tiene un peso de 55%, el escenario pesimista 30%, y el optimista tienen un peso de 15%.

A continuación, se presentan las principales variables macroeconómicas utilizadas para incorporar la información prospectiva y sus proyecciones:

Escenarios de proyecciones macroeconómicas en Panamá
2022
Escenario Base

				Basado en bienes	
	Crecimiento del PIB	**Inflación**	**Desempleo**	**Exportaciones**	**Importaciones**
				% anual	
2022	8.19%	2.10%	9.50%	10.32%	36.20%
2023	3.96%	2.22%	8.31%	6.42%	4.98%
2024	3.71%	2.08%	7.57%	5.44%	5.26%
2025	3.61%	2.11%	7.29%	4.76%	5.33%
2026	3.49%	2.03%	6.90%	4.07%	6.30%

Escenario Optimista

				Basado en bienes	
	Crecimiento del PIB	**Inflación**	**Desempleo**	**Exportaciones**	**Importaciones**
				% anual	
2022	8.84%	2.10%	9.22%	12.31%	42.07%
2023	5.62%	0.86%	7.65%	9.26%	10.42%
2024	5.70%	0.53%	6.74%	6.09%	5.90%
2025	5.80%	0.51%	6.36%	4.97%	5.40%
2026	5.83%	0.41%	5.89%	4.09%	5.99%

Escenario Pesimista

				Basado en bienes	
	Crecimiento del PIB	**Inflación**	**Desempleo**	**Exportaciones**	**Importaciones**
				% anual	
2022	7.53%	2.10%	9.78%	8.34%	30.32%
2023	2.31%	3.58%	8.96%	3.46%	(0.95%)
2024	1.73%	3.63%	8.41%	4.73%	4.48%
2025	1.41%	3.72%	8.22%	4.51%	5.26%
2026	1.16%	3.65%	7.85%	4.04%	6.68%

Escenarios de proyecciones macroeconómicas en Panamá
2021
Escenario Base

				Basado en bienes	
	Crecimiento del PIB	**Inflación**	**Desempleo**	**Exportaciones**	**Importaciones**
				% anual	
2021	15.97%	3.30%	13.00%	86.26%	43.24%
2022	6.50%	2.50%	11.00%	10.00%	11.50%
2023	4.45%	2.30%	9.00%	8.00%	6.50%
2024	3.70%	2.20%	8.00%	5.00%	6.20%
2025	4.00%	2.20%	7.00%	4.00%	6.20%

Escenario Optimista

				Basado en bienes	
	Crecimiento del PIB	**Inflación**	**Desempleo**	**Exportaciones**	**Importaciones**
				% anual	
2021	17.97%	4.00%	12.00%	89.50%	45.00%
2022	7.50%	3.50%	9.50%	15.00%	13.00%
2023	5.45%	2.80%	8.00%	12.00%	8.00%
2024	4.47%	2.60%	7.00%	6.00%	7.00%
2025	5.00%	2.50%	6.50%	5.00%	7.00%

Escenario Pesimista

				Basado en bienes	
	Crecimiento del PIB	**Inflación**	**Desempleo**	**Exportaciones**	**Importaciones**
				% anual	
2021	13.47%	3.00%	14.00%	79.96%	40.46%
2022	4.50%	2.00%	12.50%	8.00%	10.00%
2023	3.45%	1.80%	10.00%	7.00%	5.50%
2024	2.98%	1.50%	9.00%	4.00%	5.00%
2025	3.00%	1.50%	8.00%	3.00%	5.00%

Metodologías especiales que se aplican en la etapa 3

Metodología colateral

Para los créditos incumplidos cuando se determina que la fuente fundamental de cobro del crédito es una garantía, el monto de la pérdida se estima como el saldo adeudado menos el valor presente neto ponderado del valor esperado de la garantía menos los costos de obtención y venta, y afectados por varios escenarios macroeconómicos con una probabilidad de ocurrencia esperada que resultan en una pérdida esperada ponderada.

Metodología individual

El Banco evalúa los préstamos de clientes clasificados como individualmente significativo analizando el perfil de la deuda de cada deudor, las garantías otorgadas e información financiera y el comportamiento crediticio del cliente y del sector. Los activos financieros significativos son considerados incumplidos cuando, basados en información y eventos actuales o pasados, es probable que la entidad no pueda recuperar todos los montos descritos en el contrato original incluyendo los intereses y comisiones pactados en el contrato. Cuando un activo financiero significativo ha sido identificado como incumplido, el monto de la pérdida es medido como el saldo adeudado menos el valor presente neto ponderado de los flujos futuros de efectivo esperados bajo mínimo dos escenarios macroeconómicos con una probabilidad de ocurrencia esperada.

Los clientes clasificados individualmente significativo serán evaluados mínimo dos veces al año y adicionalmente, cada vez que ocurra un evento relevante que se refleje en cambios significativos en su nivel de riesgo y que conlleven a un cambio en los escenarios analizados previamente, los eventos relevantes pueden ser:

- Cambios significativos en el valor de la garantía;
- Cambios adversos o existentes previstos en el negocio;
- Cambios regulatorios potencialmente impactantes para el negocio;
- Cambios en sus dinámicas comercial y operativa; y
- Pagos de montos significativos realizados por el cliente.

Para establecer los flujos futuros de efectivo esperados del cliente se presentan dos enfoques, los cuales pueden ser vía generación de flujos de efectivo o vía ejecución de algún tipo de garantía o liquidación de activos, es decir, enfoque “Negocio en Marcha o Liquidación de Garantías”.

Enfoque vía flujos de efectivo: hace referencia a un análisis bajo la premisa de “Negocio en Marcha”, es decir, se considera que el pago de la obligación se dará a través del flujo de efectivo del cliente. El cálculo del valor presente neto esperado con enfoque de flujos de efectivo incluye:

- Proyecciones financieras del cliente;
- Simulador de deuda; y
- Cálculo del valor presente neto.

Enfoque vía recuperación de garantía: hace referencia a la "Liquidación de Garantías", es decir, se considera que el pago de la obligación se dará a través de la entrega de garantías, liquidación de activos, la ejecución de garantías personales, avales y adjudicación de activos a través de procesos judiciales. El cálculo del valor presente neto esperado con enfoque de garantía deberá incluir:

- Análisis de la garantía;
- Valor futuro de la garantía;
- Cálculo de valor presente neto; y
- Tiempos de recuperación.

Se estiman flujos de efectivo futuros basados en dos escenarios (base y alternativo) que pueden ser afectados por las variables antes mencionadas.

Ajuste Post-Modelo por COVID-19 – "Overlays"

Al 31 de diciembre de 2021, el Banco contabilizó un ajuste de provisión general sobre la población con alivios financieros originados por la coyuntura de la pandemia del COVID-19. El objetivo de la metodología era replicar en los créditos aliviados el comportamiento que presenta la cartera normalmente a través de factores históricos de comportamiento y estimar el gasto adicional que se estaría dejando de reconocer por el enmascaramiento del comportamiento de la cartera producto de los alivios aplicados.

2.16. Deterioro de Inversiones

Las inversiones se clasifican en etapas de acuerdo con el nivel de riesgo de la siguiente manera:

Etapa 1:

- Las inversiones que se encuentren calificadas en grado de inversión;
- Las inversiones que se encuentren calificadas en grado de especulación, si:

  - Se mantiene o se mejora la calificación externa actual frente a la calificación otorgada en la fecha de compra; y
  - Si hay deterioro de calificación inferior en las categorías que determinen un incremento significativo en el riesgo.

Etapa 2:

- Las inversiones con calificación de grado de inversiones que pasan a grado de especulación; y
- Si hay un deterioro de calificación en las categorías que determinan un incremento significativo en el riesgo.

Etapa 3:

- Las inversiones que se encuentren calificadas en incumplimiento.

Incremento significativo de riesgo

Las inversiones clasificadas en la etapa 2 recogerán aquellos instrumentos que cumplan con la definición corporativa de incremento significativo del riesgo.

Para establecer si un título presenta incremento significativo en el riesgo desde el reconocimiento inicial, se realiza una evaluación del deterioro de la calificación en la fecha actual frente a la calificación otorgada al momento de la compra, de acuerdo con la calificación origen puede haber un incremento con 1, 2 ó 3 categorías como se muestra en la siguiente tabla:

Calificación externa origen	Incremento significativo del riesgo
Ba1/BB+	3 Escalas
Ba2/BB	3 Escalas
Ba3/BB-	3 Escalas
B1/B+	2 Escalas
B2/B	2 Escalas
B3/B-	1 Escala
Caa/CCC	1 Escala

2.17. Castigos de Cartera de Créditos

Los castigos de cartera de créditos se realizan con base en la determinación de la irrecuperabilidad de las obligaciones y cuentas por cobrar a cargo de un cliente o un tercero. En términos generales, dicha característica se cumplirá cuando se presenten las siguientes condiciones en la morosidad de la cartera de créditos:

Modalidad	Altura de mora
Consumo	180 días
Comercial	Con garantía 720 días y sin garantía 360 días
PyME*	Con garantía 720 días y sin garantía 360 días
Vivienda	1,080 días

(*) Pequeña y Mediana Empresa

Entre las razones que sustentan la irrecuperabilidad de la cartera, se considera el tiempo estimado de recuperación de la obligación y el porcentaje probable de recuperación dada la existencia o no de garantías. Cuando se presenten las condiciones de morosidad, inicialmente se evalúa si las garantías que respaldan la cartera generan una expectativa razonable de recuperación; de ser así, se realiza la gestión necesaria para la realización de la garantía de forma previa al castigo; en los casos donde el valor neto de realización de la garantía indique que no hay expectativas razonables de recuperación, los créditos son dados de baja. En la mayoría de los casos de préstamos hipotecarios, sigue existiendo una alta probabilidad de recuperación tras el incumplimiento.

2.18. Arrendamientos

El Banco como arrendador

Los bienes entregados en arrendamiento por el Banco son clasificados en el momento inicial del contrato como arrendamientos financieros u operativos.

Un contrato de arrendamiento se clasifica como financiero inicialmente en el rubro de cartera de créditos y operaciones de arrendamiento cuando se transfieren sustancialmente todos los riesgos y los beneficios inherentes, por un valor igual al de la inversión neta en el arrendamiento, correspondiente a la suma de los pagos mínimos a recibir y cualquier valor residual no garantizado, descontada a la tasa de interés implícita en el arrendamiento. En caso contrario, es clasificado como un arrendamiento operativo reconociendo y midiendo los activos bajo los principios de propiedad y equipo.

Los costos directos iniciales incurridos en la negociación de un arrendamiento operativo se agregan al valor en libros del activo arrendado, y se reconocen como gasto a lo largo del plazo del arrendamiento. Las cuotas contingentes de los arrendamientos se reconocen como ingresos en el año en el que se obtienen.

Entre los riesgos transferidos se encuentran la posibilidad de pérdidas por infrautilización, obsolescencia tecnológica, disminución de la rentabilidad o cambios en el entorno económico. Entre los beneficios derivados del uso se encuentran la expectativa de una operación rentable a lo largo de la vida económica del activo, así como por una ganancia por revalorización o por una realización del valor residual del activo.

A continuación, se detallan indicadores de transferencia de riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del bien:

- En el contrato se indica que el arrendatario tiene la opción de comprar el activo a un precio que se espera sea igual o inferior al 10% del valor razonable del activo una vez terminado el contrato de arrendamiento;

- El plazo del arrendamiento cubre la mayor parte de la vida económica del activo, incluso si la propiedad no se transfiere al final de la operación. Se entiende que el plazo del arrendamiento cubre la mayor parte de la vida económica del activo, cuando el plazo mínimo del arrendamiento represente el 75% o más de la vida económica del bien arrendado;
- Al inicio del arrendamiento, el valor presente de los pagos mínimos por el arrendamiento es al menos equivalente al 90% del valor razonable del activo objeto de la operación; y
- Los activos objeto del contrato de arrendamiento son de una naturaleza tan especializada, que solo el arrendatario tiene la posibilidad de usarlos sin realizar en ellos modificaciones importantes.

Si en algún momento el arrendador y el arrendatario acuerdan cambiar las condiciones del contrato, y los cambios acordados resultan en una clasificación diferente con respecto a las condiciones anteriores, entonces el acuerdo modificado se considerará como un nuevo arrendamiento con nuevas estipulaciones que darán lugar a la clasificación de un arrendamiento financiero u operativo, según proceda.

Al inicio de un contrato, el Banco clasifica un contrato como arrendamiento, si éste transfiere el derecho a controlar el uso de un activo identificado por un período de tiempo a cambio de una contraprestación.

El Banco como arrendatario

En la fecha de inicio de un contrato de arrendamiento, el Banco reconoce un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento. Tanto el activo por derecho de uso como el pasivo por arrendamiento se miden al valor presente de los pagos por arrendamiento que no se hayan pagado en esa fecha.

Los pagos por arrendamiento se descuentan usando la tasa incremental por préstamos del arrendatario. Adicionalmente, el activo por derecho de uso incluye:

- El monto de la medición inicial del pasivo por arrendamientos;
- Los pagos por arrendamiento realizados antes o a partir de la fecha de inicio, menos los incentivos de arrendamiento y costos incurridos;
- Los costos directos iniciales incurridos por el arrendatario; y
- Una estimación de los costos a incurrir por desmantelamiento y/o restauración.

Posteriormente, el Banco mide el activo por derecho de uso al costo menos la depreciación y las pérdidas acumuladas por deterioro del valor; y ajustado por cualquier nueva medición del pasivo por arrendamiento. Por su parte, el pasivo por arrendamiento se mide incrementando su valor para reflejar el interés; reduciendo los pagos por arrendamiento realizados, midiendo una vez más las nuevas mediciones o modificaciones del arrendamiento, y también para los pagos por arrendamientos fijos en esencia que hayan sido revisados.

El interés de un pasivo por arrendamiento durante el plazo del arrendamiento, será el importe que produce una tasa periódica (tasa incremental de préstamos) constante de interés sobre el saldo restante del pasivo por arrendamiento.

Arrendamientos a corto plazo

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

El Banco reconoce en la ganancia o pérdida del año, a menos que los costos se incluyan, en función de otras normas aplicables, en el importe en libros de otro activo:

- El interés sobre el pasivo por arrendamiento; y
- Los pagos por arrendamiento variables no incluidos en la medición del pasivo por arrendamiento en el año terminado en el que ocurre el suceso o condición que da lugar a esos pagos y el cargo por depreciación y pérdida por deterioro, si fuese el caso.

Arrendamientos a bajo valor

El Banco ha optado por no reconocer los activos por derecho de uso y pasivos por arrendamientos de bajo valor que cumplan las condiciones para ser reconocidos y acoger la exención de reconocimiento para activos subyacentes que sean iguales o inferiores a B/.5,000 actualizado anualmente.

Dado que, en los contratos de arrendamientos sobre inmuebles, todos los activos subyacentes son de valores materiales, excepto los espacios para temas diversos con personas naturales, no se acogerá la exención de bajo valor, es decir, se incluirán en los estados financieros consolidados todos los contratos realizados sobre inmuebles independientemente del valor del activo subyacente.

2.19. Activos Mantenidos para la Venta

El grupo enajenable de activos, incluyendo bienes adjudicados mantenidos para la venta, que se espera sea recuperado a través de una venta y no mediante su uso continuado, es clasificado como mantenidos para la venta. Inmediatamente, antes de ser clasificados como mantenidos para la venta, los activos o los componentes de un grupo de activos para su disposición, se valúan nuevamente de acuerdo con las políticas de contabilidad del Banco y se reconocen por el menor valor entre su importe en libros y su valor razonable menos los costos de venta y no se deprecian desde la fecha de su clasificación.

Esta condición se cumple si el activo y el grupo de activos se encuentran disponibles, en sus condiciones actuales para su venta inmediata, la transacción de venta es altamente probable; se espera concretar dentro del año siguiente a la fecha de clasificación. Las pérdidas por deterioro en la clasificación inicial y posterior de activos y pasivos como mantenidos para la venta se reconocen en el estado de ganancias o pérdidas consolidado.

2.20. Propiedades, Mobiliarios, Equipos y Mejoras

Las propiedades, mobiliarios, equipos y mejoras que comprenden terrenos, edificios, mobiliarios y mejoras utilizados por sucursales y oficinas, se presentan al costo histórico menos la depreciación, la amortización acumulada y deterioro, si hubiese. El costo histórico incluye aquel que es directamente atribuible a la adquisición de los bienes.

Los costos subsecuentes se incluyen en el valor en libros del activo o se reconocen como un activo separado, según corresponda, solo cuando es probable que el Banco obtenga los beneficios económicos futuros asociados al bien y el costo del bien se pueda medir confiablemente. Los costos considerados como reparaciones y mantenimientos se reconocen en el estado de ganancias o pérdidas consolidado conforme se incurren.

Los gastos de depreciación y amortización se reconocen en el estado de ganancias o pérdidas consolidado utilizando el método de línea recta considerando la vida útil estimada de los activos, a excepción de los terrenos, que no se deprecian. La vida útil estimada de los activos se resume como sigue:

Propiedades y mejoras propias	5 - 40 años
Mejoras a las propiedades arrendadas	4 - 33 años
Mobiliario y equipo	3 - 30 años
Equipo de cómputo	3 - 6 años
Equipo rodante	4 años

La vida útil estimada de los activos se revisa y se ajusta, si es apropiado, en cada fecha del estado de situación financiera consolidado. Las propiedades, mobiliarios, equipos y mejoras se revisan para deterioro siempre que los acontecimientos o los cambios en circunstancias indiquen que el valor en libros puede no ser recuperable.

El monto recuperable es el mayor entre el valor razonable del activo menos el costo de venta y el valor en uso.

Las ganancias o pérdidas en la venta de bienes de uso son registradas en el estado de ganancias o pérdidas consolidado, en el rubro de ingresos no procedentes de contratos.

2.21. Activos Intangibles

Un activo intangible es un activo identificable, de carácter no monetario y sin apariencia física. Los activos intangibles adquiridos en forma separada se miden inicialmente a su costo. El costo de los activos intangibles adquiridos en combinaciones de negocios es su valor razonable a la fecha de adquisición. Después del reconocimiento inicial, los activos intangibles se contabilizan al costo menos la amortización y cualquier pérdida acumulada por deterioro del valor.

La vida útil de los activos intangibles se determina como finita o indefinida. Los activos intangibles con vida útil finita se amortizan de forma lineal y se evalúan al cierre del año para determinar si tuvieron algún deterioro del valor siempre que haya indicios de que el activo intangible pudiera haber sufrido dicho deterioro. Tanto el período como el método de amortización utilizado para un activo intangible con una vida útil finita se revisan, al menos, al cierre de cada año. Los cambios en la vida útil esperada o en el patrón esperado de consumo de los beneficios económicos futuros del activo se contabilizan al cambiar el método de amortización, según corresponda, y se tratan como cambios en las estimaciones contables. El gasto por amortización de activos intangibles con vida útil finita se reconoce en el estado de ganancias o pérdidas consolidado. La vida útil de los activos intangibles con vida finita está comprendida entre 1 y 10 años.

Costos de investigación y desarrollo – software

Los costos de investigación se contabilizan como gastos a medida que se incurren en ellos. Los desembolsos directamente relacionados con el desarrollo en un proyecto individual se reconocen como activo intangible cuando el Banco pueda demostrar:

- La factibilidad técnica de finalizar el activo intangible para que esté disponible para su uso o venta;
- La intención de finalizar el activo y su capacidad de utilizar o vender el activo;
- Cómo el activo generará beneficios económicos futuros;
- La disponibilidad de recursos para finalizar el activo; y
- La capacidad de medir de manera fiable el desembolso durante el desarrollo.

En el estado de situación financiera consolidado, el activo por los desembolsos del desarrollo se contabiliza al costo menos la amortización acumulada y las pérdidas acumuladas por deterioro del valor. La amortización del activo comienza cuando el desarrollo ha sido completado y el activo se encuentra disponible para ser utilizado. Se amortiza a lo largo del año del beneficio económico futuro esperado.

Los costos de desarrollo que no califican para su capitalización se contabilizan como gastos en ganancias o pérdidas del año.

Plusvalía

La plusvalía resulta de la adquisición de subsidiarias y representa el exceso de la contraprestación transferida, del monto de cualquier participación no controladora en la adquirida y del valor razonable de cualquier participación patrimonial anterior en la adquirida sobre el valor razonable de los activos identificables netos adquiridos.

Si el total de la contraprestación transferida, participación no controladora reconocida y participación mantenida previamente medidos a valor razonable, es menor que el valor razonable de los activos netos de la subsidiaria adquirida, en el caso de una compra negociada, la diferencia es reconocida directamente en el estado de ganancias o pérdidas consolidado.

Para propósitos de la prueba de deterioro, la plusvalía adquirida en una combinación de negocios es asignada a cada una de las unidades generadoras de efectivo o grupos de unidades generadoras de efectivo, que se espera se beneficien de las sinergias de la combinación. Cada unidad o grupo de unidades a las que se asigna la plusvalía representa el nivel más bajo dentro de la entidad a la que la plusvalía es monitoreada para propósitos de administración interna. La plusvalía es monitoreada a nivel de segmento operativo.

Las revisiones de deterioro de las plusvalías se realizan anualmente o con mayor frecuencia, si eventos o cambios en las circunstancias indican un deterioro potencial. El valor en libros de la unidad generadora de efectivo que contiene la plusvalía se compara con el importe recuperable, que es el mayor entre el valor de uso y el valor razonable menos los costos de disposición. Cualquier deterioro se reconoce inmediatamente como un gasto y no se reversa posteriormente.

2.22. Deterioro de Activos no Financieros

Los activos intangibles que tienen una vida útil indefinida y los activos intangibles que no están listos para su uso, no están sujetos a amortización y son evaluados anualmente a través de pruebas de deterioro. Los activos intangibles con vida útil definida y demás activos sujetos a amortización son revisados por deterioro cuando los eventos o cambios en las circunstancias indican que el valor en libros puede no ser recuperable. Una pérdida por deterioro es reconocida por el monto en que el valor en libros del activo excede su importe recuperable. El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable del activo menos los costos de disposición y el valor en uso.

Para propósitos del análisis de deterioro, los activos se agrupan a los niveles más bajos para los cuales existen flujos de efectivo en gran medida independientes (unidades generadoras de efectivo). Los deterioros anteriores de activos no financieros (distintos de la plusvalía) son revisados para su posible reversión en cada fecha de reporte.

2.23. Operaciones en Repos

Valores Comprados bajo Acuerdo de Reventa

Son transacciones de colocación de fondos con garantía en otras entidades financieras, en las cuales el Banco compra inversiones en títulos de deuda con el compromiso de venderlas nuevamente a la contraparte a un precio determinado más intereses, en una fecha específica, que no excede de un año.

Los valores comprados bajo acuerdo de reventa, se reconocen inicialmente en el estado de situación financiera consolidado por el valor de la contraprestación pagada y posteriormente son medidos al costo amortizado. La diferencia entre el valor de compra y los precios de reventa se registra en los ingresos netos por intereses durante la vida del acuerdo utilizando el método de interés efectivo.

Valores Vendidos bajo Acuerdo de Recompra

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

Los valores entregados como colaterales seguirán contabilizados en el estado situación financiera consolidado, ya que la contraparte no tiene derecho de propiedad sobre los valores.

2.24. Otros Activos

En este rubro se incluyen cuentas por cobrar, partidas en compensación y los gastos pagados por anticipado en que incurre el Banco en el desarrollo de su actividad con el fin de recibir en el futuro servicios, los cuales se amortizan durante el período en que se reciben los servicios o se causen los costos o gastos; y los bienes adjudicados que no cumplen con lo requerido para ser reconocidos como activos mantenidos para la venta y que no sean destinados al uso propio.

Bienes adjudicados

El reconocimiento inicial de los bienes adjudicados que no cumplen con lo requerido para ser reconocidos como activos no corrientes mantenidos para la venta; se realiza por el importe neto de los activos financieros cancelados, cuyo valor no excede al valor neto realizable del bien recibido en pago (el valor neto realizable será el precio estimado de venta del activo o su valor de adjudicación, menos los costos estimados necesarios para llevar a cabo su venta), en espera de la obtención de un plan para su comercialización.

Para este grupo de activos, es evidencia de deterioro el hecho de que permanezcan en el estado de situación financiera consolidado durante un tiempo superior a un año a partir de su recepción, sin que se haya conseguido un comprador, a pesar de llevar a cabo gestiones permanentes en busca de su realización, incluso ajustando su precio de venta.

Adicionalmente, en caso de presentarse cualquier deterioro físico que haya podido afectar el valor del bien, este deterioro es estimado para determinar el valor del ajuste a reconocer, así como el ajuste por cualquier estimación de valor recuperable que esté por debajo del valor en libros. No se reconocen posteriormente reversiones que superen las pérdidas anteriormente registradas.

Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar son montos adeudados por los clientes por bienes vendidos o servicios prestados en el curso ordinario de los negocios. Generalmente se deben cobrar en un corto plazo. Las cuentas por cobrar se reconocen inicialmente por el importe de la contraprestación incondicional a menos que contengan componentes de financiamiento significativos, en cuyo caso se reconocen a valor razonable. El Banco mantiene las cuentas por cobrar con el objetivo de recolectar los flujos de efectivo contractuales y, por lo tanto, se miden posteriormente a costo amortizado utilizando el método del interés efectivo, menos cualquier deterioro. (Véase Nota 11.1.).

2.25. Pasivos Financieros

En el reconocimiento inicial, el Banco mide los pasivos financieros a su valor razonable. Esto aplica para los financiamientos recibidos, certificados negociables y títulos de deuda emitidos. Los costos de transacción directamente atribuibles al pasivo financiero se deducen de su valor razonable si estos posteriormente se miden a costo amortizado, o se reconocen en el estado de ganancias o pérdidas consolidado si los pasivos son medidos a su valor razonable.

Los pasivos financieros derivados son medidos al valor razonable con cambios en resultados y las ganancias o pérdidas de estos pasivos son reconocidas en el estado de ganancias o pérdidas consolidado en la medición posterior. Los pasivos financieros no derivados son medidos al costo amortizado usando la tasa de interés efectiva; los gastos por intereses son reconocidos en la utilidad o pérdida del período excepto si se trata de un pasivo financiero designado como a valor razonable con cambios en resultados, para los cuales se requiere presentar en otros resultados integrales el efecto de los cambios en el riesgo de crédito propio.

Certificados negociables y títulos de deuda emitidos

Los certificados negociables y títulos de deuda emitidos son el resultado de los recursos que el Banco recibe y son medidos inicialmente al valor razonable neto de los costos de transacción. Posteriormente, se miden al costo amortizado, utilizando el método del interés efectivo, excepto para los pasivos que el Banco decida registrar a valor razonable con cambios en resultados y se requiera presentar en otros resultados integrales el efecto de los cambios en el riesgo de crédito del pasivo.

Financiamientos recibidos

Los financiamientos recibidos son reconocidos inicialmente al valor razonable neto de los costos de transacción incurridos. Posteriormente, los financiamientos recibidos son contabilizados a su costo amortizado; cualquier diferencia entre el saldo neto del financiamiento recibido y el valor de redención es reconocida en el estado de ganancias o pérdidas consolidado durante el plazo del financiamiento, utilizando el método del interés efectivo.

Contratos de garantía financiera y compromisos de préstamos

Con el fin de satisfacer las necesidades de los clientes, el Banco emite cartas de crédito y garantías bancarias. Los contratos de garantía financiera que emite el Banco son aquellos contratos que requieren que se haga un pago específico para reembolsar al tenedor por la pérdida en la que se incurre cuando un deudor específico incumple su obligación de pago, de acuerdo con las condiciones originales o modificadas, de un instrumento de deuda.

Los contratos de garantía financiera y los compromisos de préstamos se reconocen inicialmente como un pasivo al valor razonable, ajustado por los costos de transacción directamente atribuibles a la emisión de la garantía. Generalmente, el valor razonable de una garantía financiera al momento inicial es igual al valor de la comisión u honorario cobrado.

Posteriormente, el pasivo se mide por el importe de la corrección de valor por pérdidas crediticias esperadas (PCE) bajo la NIIF 9 y el importe reconocido inicialmente, menos la amortización acumulada reconocida de acuerdo con la NIIF 15.

Los ingresos obtenidos de los instrumentos de garantía se reconocen como ingresos procedentes de contratos en el estado de ganancias o pérdidas consolidado de acuerdo lo establecido en el contrato.

2.26. Provisiones y Pasivos Contingentes

Las provisiones se registran cuando el Banco tiene una obligación presente, legal o implícita, como resultado de un suceso pasado, donde es probable que tenga que desprenderse de recursos que incorporan beneficios económicos para cancelar la obligación y puede hacerse una estimación fiable del valor de la obligación.

Los montos reconocidos en el estado de situación financiera consolidado corresponden principalmente a provisiones por litigios, calificados como probables de fallo en contra del Banco.

Las obligaciones posibles que surgen de eventos pasados y cuya existencia será confirmada solamente por la ocurrencia o no ocurrencia de uno a más eventos futuros inciertos, que no están enteramente bajo el control del Banco, o las obligaciones presentes que surgen de eventos pasados, pero que no es probable, si no posible, que una salida de recursos que incluye beneficios económicos sea requerida para liquidar la obligación o si el monto de la obligación no puede ser medido con suficiente confiabilidad, no se reconocen en el estado de situación financiera consolidado sino que se revelan como pasivos contingentes.

El Banco revela, principalmente, como pasivos contingentes, los litigios en los cuales actúa en calidad de demandado, cuya estimación de fallo en contra es posible.

Los activos de naturaleza posible, surgidos a raíz de sucesos pasados, cuya existencia ha de ser confirmada solo por la ocurrencia o por la no ocurrencia de uno o más eventos inciertos en el futuro, que no están enteramente bajo el control del Banco, no se reconocen en el estado de situación financiera consolidado; en cambio se revelan como activos contingentes cuando es probable su ocurrencia. Cuando el hecho contingente sea cierto se reconoce el activo y el ingreso asociado a la ganancia o pérdida del año.

2.27. Beneficios a Empleados

La legislación laboral panameña requiere que los empleadores constituyan un fondo de cesantía para garantizar el pago a los trabajadores de la prima de antigüedad y la indemnización a que pudiesen tener derecho en el supuesto de que la relación laboral concluya por despido injustificado o renuncia.

Para el establecimiento del fondo se debe cotizar trimestralmente la porción relativa a la prima de antigüedad del trabajador en base al 1.92% de los salarios pagados en la República de Panamá. Las cotizaciones trimestrales deben ser depositadas en un fideicomiso. Dichos aportes se reconocen como un gasto en los resultados de operaciones. El fondo de cesantía es mantenido en un fideicomiso privado y administrado por una entidad independiente al Banco y sus subsidiarias.

Estos aportes son considerados como un plan de beneficios definidos, donde se miden al valor presente de los pagos futuros respecto a los servicios prestados por los empleados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada.

2.28. Ingresos Procedentes de Contratos

El Banco reconoce los ingresos de actividades procedentes de contratos, los cuales representan la transferencia de bienes o servicios comprometidos con los clientes a cambio de un importe que refleje la contraprestación a la cual la entidad espera tener derecho a cambio de dichos bienes o servicios.

Los ingresos por contratos con clientes son evaluados de la siguiente manera:

- Identificación del contrato con el cliente: se identifican los derechos de las partes, condiciones de pago, evaluación del fundamento comercial, características de las contraprestaciones y se evalua si da lugar a modificaciones o combinaciones dentro de los mismos;
- Identificación de las obligaciones de desempeño del contrato: se evaluan los compromisos incluidos en los contratos de la entidad para identificar cuando el cliente hace uso del servicio y si las obligaciones son identificables de forma separada;
- Determinación del precio: se revisa en los contratos las características de los importes a los que se tiene derecho a cambio de los servicios comprometidos, con el fin de estimar el efecto de las contraprestaciones variables en especie, u otras pagaderas al cliente;
- Distribución del precio: en la evaluación de los precios a los contratos, se determina si son designados de forma individual a los servicios prestados por la entidad, incluso en los contratos donde hay más de una obligación; y
- Satisfacción de las obligaciones: las obligaciones establecidas en los contratos con clientes se satisfacen cuando el control del servicio se transfiere al cliente y el reconocimiento se realiza a lo largo del tiempo o en un momento determinado.

El Banco cumple una obligación de desempeño y reconoce los ingresos a través del tiempo, si se cumple alguno de los siguientes criterios:

- El cliente recibe y consume de forma simultánea los beneficios proporcionados por el desempeño de la entidad a medida que la entidad lo realiza;
- Mediante su prestación el Banco crea o mejora un activo (por ejemplo, productos o trabajos en curso) que está bajo el control del cliente durante su creación; y
- Con su prestación, el Banco no crea un activo que tenga una aplicación alternativa para sí misma, y tiene derecho al pago por la prestación realizada hasta la fecha.

Para las obligaciones de desempeño donde no se cumple ninguna de las condiciones indicadas, se reconoce el ingreso en el momento en que se cumple la obligación de desempeño. Cuando el Banco cumple una obligación de desempeño mediante la entrega de los bienes o servicios prometidos, crea un activo contractual por el monto de la consideración obtenida con el desempeño.

Activos por contratos

Un activo por contrato es el derecho del Banco a recibir un pago a cambio de los bienes o servicios que han sido transferidos a un cliente.

Pasivos por contratos

Los pasivos por contratos constituyen la obligación del Banco a transferir los servicios a un cliente, por los cuales el Banco ha recibido un pago por parte del cliente final o si el monto está vencido. También incluyen el ingreso diferido por comisiones relacionado con servicios que se entregarán o prestarán en el futuro, los cuales se facturan al cliente por adelantado, pero aún no se han brindado los servicios.

El Banco evalúa sus planes de ingreso con base en criterios específicos para determinar si actúa como principal o como agente.

El ingreso se reconoce en la medida que las obligaciones de desempeño establecidas en los contratos de clientes se satisfacen, que puede ser a lo largo del tiempo o en un momento determinado cuando el control del servicio se transfiere al cliente.

Los principales ingresos por comisiones son productos de los servicios bancarios, tarjetas de débito y crédito, banca seguro, aceptaciones, garantías y cartas de crédito, corretaje, actividades fiduciarias, custodia o administración de portafolios de terceros, captaciones, colocaciones entre otras.

Ingresos por dividendos

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

Resultado de operaciones netas

- Ganancia neta en activos y pasivos para negociar: la ganancia neta en activos y pasivos para negociar está compuesta por ganancias menos pérdidas en dichos instrumentos, las cuales incluyen los cambios realizados y no realizados en el valor razonable, intereses, dividendos y diferencias en cambio de moneda extranjera dentro del estado de ganancias o pérdidas consolidado.
- Ganancia neta en otros instrumentos financieros a valor razonable: la ganancia neta proveniente de otros instrumentos financieros a valor razonable que no califiquen como derivados mantenidos para propósito de administración de cobertura de riesgos e instrumentos financieros para negociar, incluyen todos los cambios de su valor razonable realizados y no realizados, intereses, dividendos y diferencias en cambio de moneda extranjera dentro del estado de ganancias o pérdidas consolidado.

Ingresos no procedentes de contratos

En los ingresos no procedentes de contratos se presentan la integración de partidas incluidas en otros ingresos, la cual está conformada por partidas específicas del estado de ganancias o pérdida consolidado, tales como: diferencial de precio en negociación, pérdida en venta de propiedades, mobiliario y equipos y bienes reposeídos entre otros.

2.29. Impuesto sobre la Renta Corriente

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

2.30. Impuesto sobre la Renta Diferido

El impuesto sobre la renta diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias que resultan entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros en los estados financieros consolidados.

El impuesto diferido se determina usando tasas impositivas que han sido promulgadas o sustancialmente promulgadas a la fecha del estado de situación financiera consolidado y que se esperan aplicar cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen únicamente en la medida en que sea probable que futuras ganancias fiscales estén disponibles para que las diferencias temporarias puedan ser utilizadas.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se compensan cuando existe un derecho legalmente exigible de compensar los activos impositivos corrientes con los pasivos por impuestos corrientes y cuando los activos y pasivos por impuestos diferidos relacionados se deriven del impuesto de las ganancias correspondientes a la misma autoridad fiscal, ya sea en la misma entidad o diferentes entidades gravadas donde exista la intención de liquidar los saldos en términos netos.

Los pasivos por impuesto sobre la renta diferido no se reconocen si surgen del reconocimiento inicial de una plusvalía y surge del reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción que no sea una combinación de negocios que en el momento de la transacción no afecta los resultados contables o fiscales y no da lugar a diferencias temporales gravables y deducibles.

2.31. Segmentos de Operación

Un segmento operativo es un componente del Banco que desarrolla actividades de negocio de las que puede obtener ingresos de las actividades ordinarias e incurrir en costos y gastos, sobre el cual se dispone de información financiera y cuyos resultados de operación son revisados regularmente por la Administración para la toma de decisiones sobre la asignación de los recursos a los segmentos y evaluar su rendimiento.

2.32. Capital por Acciones

Se clasifican como instrumentos de capital ciertos instrumentos financieros, de acuerdo con los términos contractuales de dichos instrumentos. Esos instrumentos financieros son presentados como un componente dentro del patrimonio.

Los costos de originación directamente atribuibles a la emisión del instrumento de capital son deducidos del costo original de dichos instrumentos.

2.33. Distribución de Dividendos

La distribución de los dividendos al accionista es reconocida como un pasivo en los estados financieros consolidados del Banco, en el año en que los dividendos han sido aprobados por la Junta Directiva, con cargo a utilidades retenidas.

2.34. Operaciones de Fideicomiso

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

El Banco cobra una comisión por la administración fiduciaria de los fondos en fideicomisos, la cual es pagada por los fideicomitentes sobre la base del monto que mantengan los fideicomisos o según acuerdos entre las partes. Estas comisiones son reconocidas como ingresos procedentes de contratos de acuerdo con los términos de los contratos de fideicomisos, ya sea de forma mensual, trimestral o anual sobre la base de devengado.

3. Administración de Riesgos de Instrumentos Financieros

Un instrumento financiero es cualquier contrato que origina a su vez un activo financiero en una entidad y un pasivo financiero o un instrumento de capital en otra entidad. Las actividades del Banco se relacionan principalmente con el uso de instrumentos financieros incluyendo derivados y, como tal, el estado de situación financiera consolidado se compone principalmente de instrumentos financieros.

La Junta Directiva y la Administración del Banco tienen la responsabilidad de establecer y vigilar las políticas de administración de riesgos de los instrumentos financieros. A tal efecto, se han establecido ciertos comités, que se encargan de la administración y vigilancia periódica de los riesgos a los cuales está expuesto el Banco. Entre estos comités están los siguientes: Comité de Administración de Riesgos, Comité de Crédito, Comité de Gestión de Activos, Pasivos y Capital y Comité de Auditoría.

Adicionalmente, el Banco y sus subsidiarias están sujetos a las regulaciones de la Superintendencia de Bancos de Panamá y la Superintendencia del Mercado de Valores, en lo concerniente a la gestión integral de riesgos y a la gestión del capital.

El Comité de Auditoría supervisa la manera en que la Administración monitorea el cumplimiento de las políticas y procedimientos de administración de riesgo y revisa si el marco de administración de riesgo es apropiado respecto de los riesgos que afronta el Banco. Este Comité es asistido por Auditoría Interna en su rol de supervisión. Auditoría Interna realiza revisiones periódicas de los controles y procedimientos de administración de riesgos, cuyos resultados son reportados al Comité de Auditoría.

Las actividades del Banco están expuestas a una variedad de riesgos financieros, entre ellos: riesgo de crédito, precio, liquidez, mercado y operacional, los cuales se describen 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 están clasificados en la etapa 3, porque el modelo usa supuestos 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):

2022
(No Auditado)

	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
Máxima exposición				
Valor en libros	6,391,071,388	985,778,610	379,813,309	7,756,663,307
Préstamos por cobrar a costo amortizado				
Grado 1: Normal	6,436,703,516	337,027,186	29,388,078	6,803,118,780
Grado 2: Bajo - riesgo razonable	469,550	712,520,337	8,925,982	721,915,869
Grado 3: Subnormal	815,704	19,227,192	101,911,820	121,954,716
Grado 4: Dudoso	-	9,803,687	438,936,208	448,739,895
Grado 5: Irrecuperable	-	-	103,560,287	103,560,287
Monto bruto	6,437,988,770	1,078,578,402	682,722,375	8,199,289,547
Menos: Reserva para pérdidas crediticias esperadas	46,917,382	92,799,792	302,909,066	442,626,240
Valor en libros	6,391,071,388	985,778,610	379,813,309	7,756,663,307
Valores a costo amortizado				
Grado 1: Normal	584,707,134	8,386,055	-	593,093,189
Valor en libro	584,707,134	8,386,055	-	593,093,189
Valores a valor razonable con cambios en otros resultados integrales*				
Grado 1: Normal	792,618,141	-	-	792,618,141
Valor en libros	792,618,141	-	-	792,618,141
Compromisos y contingencias				
Grado 1: Normal	1,299,187,913	8,377,596	1,225,026	1,308,790,535
Grado 2: Bajo - riesgo razonable	569,811	3,475,178	12,903	4,057,892
Grado 3: Subnormal	1,985	53,143	337,130	392,258
Grado 4: Dudoso	35,265	12,692	2,016,290	2,064,247
Grado 5: Irrecuperable	62,349	22,568	168,610	253,527
Valor en libros	1,299,857,323	11,941,177	3,759,959	1,315,558,459
Reserva para contingencias	4,118,880	3,906,634	130,395	8,155,909

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	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 libros	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	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/.43,667,778 (2021: B/.38,372,032).

Análisis de sensibilidad

Entre los supuestos relevantes que afectan la asignación de la pérdida crediticia esperada (PCE) en la cartera de créditos y arrendamientos financieros, se encuentran las siguientes variables que impactan en mayor medida:

- Crecimiento del PIB: por el impacto en el desempeño de las empresas y la valoración de las garantías; e
- Inflación: dado su impacto significativo en la capacidad adquisitiva de los agentes económicos, las perspectivas en inversión y las externalidades causadas en el entorno económico.

El Banco ha estimado el impacto sobre la pérdida crediticia esperada (PCE) al aplicar los escenarios optimista y pesimista con un peso de 100% en cada uno; como resultado de la aplicación de dicho cambio, se observa un disminución de las pérdidas crediticias esperadas (PCE) por B/.141.5 millones (2021: B/.81.8 millones) para el caso del escenario optimista y un aumento de estas por B/.93.5 millones (2021: B/.112 millones) al aplicar el escenario pesimista. Para VPN individual, los escenarios aplicados son el base y alternativo con una ponderación del 100% respectivamente.

La siguiente tabla muestra el efectivo y depósitos en bancos, instrumentos clasificados como valores a valor razonable 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:

	2022 (No Auditado)	2021 (Auditado)
Efectivo y depósitos en bancos		
Calificados entre AA- y AA+	68,080,907	5,652,052
Calificados entre A- y A+	476,612,546	410,426,037
Calificados entre BBB+ y BBB-	203,656,764	72,830,899
Calificados entre BB+ y menos	57,828,968	173,005,150
Sin calificación	250,297,000	220,594,868
	1,056,476,185	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+	4,767,935	4,773,115
Calificados entre BBB+ y BBB-	2,220,892	7,080,220
Calificados entre BB+ y menos	4,576,968	13,542,950
	11,565,795	26,384,132
Bonos soberanos		
Calificados AAA	18,380,533	2,967,742
Calificados entre BBB+ y BBB-	9,668,096	21,289,270
Calificados entre BB+ y menos	5,425,550	7,082,608
	33,474,179	31,339,620
Instrumentos de patrimonio		
Calificados entre AA- y AA+	6,790,348	7,119,956
	6,790,348	7,119,956
	51,830,322	64,843,708

	2022 (No Auditado)	2021 (Auditado)
Valores a valor razonable con cambios en otros resultados integrales		
Bonos corporativos		
Calificados entre A- y A+	64,889,169	26,947,524
Calificados entre BBB+ y BBB-	31,785,560	11,563,373
Calificados BB+ y menos	19,868,663	28,022,895
	116,543,392	66,533,792
Bonos soberanos		
Calificados AAA	365,229,555	313,790,190
Calificados entre A- y A+	5,959,874	-
Calificados entre BBB+ y BBB-	304,885,320	404,574,343
	676,074,749	718,364,533
Instrumentos de patrimonio		
Calificados entre AA- y AA+	25,000	25,000
Sin calificación	43,642,778	38,347,032
	43,667,778	38,372,032
	836,285,919	823,270,357
Valores a costo amortizado		
Bonos corporativos		
Calificados entre AA- y AA+	88,455,208	-
Calificados entre A- y A+	340,473,803	287,403,395
Calificados entre BBB+ y BBB-	126,462,014	115,586,486
Calificados entre BB+ y menos	37,702,164	37,726,507
Sin calificación	-	10,913,820
	593,093,189	451,630,208
	2,537,685,615	2,222,253,279

Garantías y su efecto financiero

La tabla a continuación presenta los principales tipos de garantías y su relación porcentual con respecto al total de préstamos garantizados:

	2022 (No Auditado)	
Tipo de garantía	**Monto**	**%**
Efectivo	206,338,659	4%
Propiedades	4,416,442,538	87%
Equipos	347,178,256	7%
Otros	106,077,344	2%

	2021 (Auditado)	
Tipo de garantía	**Monto**	**%**
Efectivo	200,437,209	4%
Propiedades	4,509,922,633	89%
Equipos	328,586,109	6%
Otros	49,299,428	1%

Préstamos hipotecarios residenciales

En la siguiente tabla se presentan las exposiciones crediticias de préstamos hipotecarios de consumo por porcentaje de relación préstamo - valor (LTV). El valor de préstamo o "loan to value" (LTV) es una ecuación matemática que mide la relación entre lo que se presta y el valor de la propiedad que será objeto, es decir, la garantía del préstamo. Los importes brutos no incluyen ninguna provisión por deterioro. La valoración de los activos en garantía no incluye todos los ajustes para la obtención y venta de la garantía.

El valor de la garantía de los préstamos hipotecarios de consumo se basa en el valor de la garantía a la fecha del desembolso y generalmente no se actualiza, excepto si se actualiza el crédito basado en los cambios en los índices de precios de la garantía o presente nivel de mora considerable. (Véase Nota 7).

	2022 (No Auditado)	2021 (Auditado)
Menos de 50%	316,626,955	323,015,928
51–70%	606,040,852	607,946,210
71–90%	1,320,976,348	1,279,256,555
91–100%	231,760,744	195,181,623
Más de 100%	18,704,110	7,577,567
	2,494,109,009	2,412,977,883

Exposiciones crediticias de préstamos hipotecarios de consumo deteriorados por porcentaje de relación préstamo - valor (LTV).

	2022 (No Auditado)	2021 (Auditado)
Menos de 50%	10,503,960	13,955,437
51–70%	15,516,738	27,726,570
71–90%	44,416,076	75,205,225
91–100%	18,039,974	12,589,701
Más de 100%	9,979,959	3,676,162
	98,456,707	133,153,095

Préstamos corporativos

La calidad crediticia general de un cliente corporativo tiende a ser el indicador más relevante de la calidad crediticia de un préstamo concedido. Sin embargo, las garantías proporcionan una seguridad adicional y el Banco pide generalmente a las empresas proporcionarla. El Banco mantiene y ejecuta procesos para mantener las garantías de los préstamos comerciales actualizadas. La valoración de la garantía se actualiza cuando el riesgo de crédito de un préstamo se deteriora de manera significativa y el préstamo es supervisado con mayor énfasis. Para los préstamos de dudosa recuperación, el Banco obtiene avalúos de las garantías porque el valor actual de la garantía es un dato de entrada importante en la medición del deterioro.

Al 31 de diciembre de 2022, el valor neto contable de los préstamos deteriorados y compromisos no desembolsados ascendió a B/.611,596,559 (2021: B/.651,607,151) y su valor de las garantías ascendió a B/.401,276,546 (2021: B/.452,139,326).

El valor de las garantías de aquellos préstamos con saldos morosos y vencidos se resume a continuación:

	2022 (No Auditado)	2021 (Auditado)
Efectivo	2,354,537	1,542,575
Propiedades	211,894,226	242,683,312
Equipos	5,225,451	11,377,714
	219,474,214	255,603,601

Activos recibidos en garantía

Durante los años terminados 31 de diciembre de 2022 y 2021, el Banco adquirió garantías colaterales para el cobro de préstamos como sigue (Véanse Notas 8 y 11):

	2022 (No Auditado)	2021 (Auditado)
Propiedades	18,234,885	26,924,024
Mobiliarios y equipos	1,369,420	5,979,988
	19,604,305	32,904,012

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

Concentración del riesgo de crédito

El Banco da seguimiento a la concentración de riesgo de crédito por sector económico y ubicación geográfica. El análisis de la concentración del riesgo de crédito de los diversos instrumentos financieros a la fecha del estado de situación financiera consolidado es el siguiente:

	Préstamos por Cobrar		Inversiones en Valores *		Compromisos y Contingencias	
	2022 (No Auditado)	2021 (Auditado)	2022 (No Auditado)	2021 (Auditado)	2022 (No Auditado)	2021 (Auditado)
Valor en libros	7,756,663,307	7,383,030,570	1,430,751,304	1,294,252,285	1,307,402,550	1,082,589,750
Concentración por sector económico						
Corporativos	3,937,696,995	3,702,923,118	726,015,868	547,069,988	324,997,463	251,203,916
Consumo	3,982,632,492	3,955,588,900	-	-	990,560,996	838,940,440
Gobierno	278,960,060	246,542,400	709,548,928	749,704,152	-	-
	8,199,289,547	7,905,054,418	1,435,564,796	1,296,774,140	1,315,558,459	1,090,144,356
Menos: Reserva para pérdidas crediticias esperadas	442,626,240	522,023,848	4,813,492	2,521,855	8,155,909	7,554,606
Valor en libros	7,756,663,307	7,383,030,570	1,430,751,304	1,294,252,285	1,307,402,550	1,082,589,750
Concentración geográfica						
Panamá	7,893,301,779	7,776,143,925	939,407,565	916,681,986	1,315,558,459	1,089,554,793
América Latina y el Caribe	305,987,768	128,910,493	83,073,450	63,334,222	-	589,563
Estados Unidos de América y Canadá	-	-	413,083,781	316,757,932	-	-
	8,199,289,547	7,905,054,418	1,435,564,796	1,296,774,140	1,315,558,459	1,090,144,356
Menos: Reserva para pérdidas crediticias esperadas	442,626,240	522,023,848	4,813,492	2,521,855	8,155,909	7,554,606
Valor en libros	7,756,663,307	7,383,030,570	1,430,751,304	1,294,252,285	1,307,402,550	1,082,589,750

* Excluye los instrumentos de patrimonio por B/.50,458,126 (2021: B/.45,491,988).

Las concentraciones geográficas de préstamos y contingencias con riesgo de crédito están basadas en el destino de los fondos. En cuanto a la concentración geográfica para las inversiones, esta medida se basa en la ubicación del emisor del título.

3.2. Riesgo de Precio

El Banco está expuesto al riesgo de fluctuaciones en los precios de sus instrumentos de patrimonio, debido a las inversiones mantenidas por la entidad y clasificadas en su estado de situación financiera consolidado como a valor razonable a través de otros resultados integrales o como valor razonable con cambios en resultados.

Para administrar su exposición al riesgo de precios que surge en instrumentos de patrimonio el Banco tiene como estrategia diversificar su portafolio e invertir en las posiciones autorizadas para realizar sus operaciones.

De acuerdo con el modelo de negocio, el Banco designa estos instrumentos de patrimonio al VRCORI bajo los siguientes criterios:

- Participaciones sobre instituciones que se consideran estratégicas para desarrollar las actividades principales (core business) del Banco, como lo son: entidades estructuradoras de mercado, facilitadoras de la industria de medios de pago administradoras de depósitos de títulos valores, entre otros;
- Participaciones sobre instituciones de desarrollo del mercado en las cuales el Banco está obligado a mantener una participación; e
- Inversiones en instrumentos de patrimonio para los cuales no se evidencian condiciones de ventas probables en el mediano plazo.

Las principales exposiciones en instrumentos de patrimonio, no son negociables públicamente y son valuadas a través de metodologías de valorización.

3.3. Riesgo de Liquidez

El riesgo de liquidez se entiende como el riesgo de que el Banco no pueda cumplir de manera plena y oportuna con las obligaciones de pago en las fechas correspondientes, debido a la insuficiencia de recursos líquidos y/o a la necesidad de asumir costos excesivos de fondeo. El riesgo de liquidez se puede ver afectado por diversas causas, tales como: retiro inesperado de fondos aportados por acreedores o clientes, el deterioro de la calidad de la cartera de préstamos, la reducción en el valor de las inversiones, la excesiva concentración de pasivos en una fuente en particular, el descalce entre activos y pasivos, y la falta de liquidez de los activos.

En línea con las mejores prácticas de gobierno, el Banco tiene establecida una división clara entre la ejecución de la estrategia de la gestión financiera, responsabilidad del área de gestión de activos y pasivos su seguimiento y control, responsabilidad del área de riesgos de mercado y liquidez.

Administración del riesgo de liquidez

Las políticas de administración de riesgo establecen un límite de liquidez que determina la porción de activos que el Banco debe mantener en instrumentos de alta liquidez, para cubrir la brecha de liquidez acumulada, calculada como la diferencia entre los flujos que se vencen del activo y los flujos que se vencen del pasivo, en una banda de tiempo determinada. Dichos flujos se construyen a partir de flujos contractuales afectados por indicadores que permiten volver dichos flujos esperados.

Las medidas para controlar el riesgo de liquidez incluyen, además, el mantenimiento de un portafolio de inversiones con la finalidad de tener una reserva de liquidez, y la definición de alertas tempranas y límites de liquidez (además del seguimiento a los requerimientos regulatorios), que permitan evaluar de manera proactiva el nivel de exposición del Banco.

Las políticas de administración de riesgo de liquidez establecen un marco de control integral, aprobado por la Administración, que incluye una metodología interna de medición del riesgo de liquidez y la determinación de un nivel mínimo de activos líquidos; indicadores que permiten realizar seguimiento a variables internas y externas, y un plan de contingencia de liquidez.

Las políticas, metodologías y directrices de la gestión del riesgo de liquidez son definidas mediante las distintas instancias de administración. Estas instancias están conformadas por la Junta Directiva, el Comité de Administración de Riesgos, y la Administración del Banco, y tienen bajo su orientación la definición del apetito de riesgo, por ende, la definición de la estrategia financiera a seguir.

Periódicamente se hace una validación de las políticas, límites, procesos, metodologías y herramientas para la evaluación de la exposición al riesgo de liquidez, con el fin de establecer su pertinencia y funcionalidad, y realizar los ajustes necesarios. Las áreas de riesgos de mercado y liquidez elaboran informes periódicos para realizar seguimiento a la evolución de los niveles de exposición al riesgo de liquidez de los límites y alertas establecidos, y apoyar el proceso de toma de decisiones.

La gestión del riesgo de liquidez busca servir de soporte a la gestión financiera y apoyar el proceso de administración de la liquidez del Banco en el día a día, proporcionando información suficiente para conocer el grado de exposición que existe a eventos de iliquidez. Para ello, se obtienen mediciones que le permiten a la Administración tomar decisiones para corregir situaciones en las que se evidencien altas exposiciones al riesgo de liquidez.

Exposición del riesgo de liquidez

El Banco deberá cumplir en todo momento con la regulación local en términos de riesgo de liquidez. En este sentido, la Superintendencia de Bancos de Panamá a través del Acuerdo No.4-2008, por medio del cual se dictan las disposiciones para el cumplimiento del índice de liquidez legal, todo banco con Licencia General o Licencia Internacional deberá mantener en todo momento un saldo mínimo de activos líquidos equivalente al porcentaje del total bruto de sus depósitos en Panamá o en el extranjero, que periódicamente fije la Superintendencia de Bancos de Panamá.

Para tal finalidad, la Superintendencia de Bancos de Panamá según a lo indicado en su Artículo 4 del Acuerdo antes citado, indica que se deberá mantener en todo momento un índice de liquidez legal mínimo del 30% de activos líquidos.

A continuación, se muestra el índice de liquidez legal para el Banco:

	2022 (No Auditado)	**2021 (Auditado)**
Promedio del año	55.42%	60.62%
Máximo del año	60.53%	64.84%
Mínimo del año	51.90%	53.38%

La siguiente tabla describe los activos y pasivos más significativos de acuerdo con los vencimientos contractuales y los flujos de efectivos no descontados sobre la base de su vencimiento más cercano posible. Los flujos esperados de estos instrumentos pueden variar significativamente productos de estos análisis:

	2022 (No Auditado)					
	Hasta 1 año	**De 1 a 3 años**	**De 3 a 5 años**	**Más de 5 años**	**Total de flujos no descontados**	**Valor en libros**
Activos						
Efectivo y equivalentes de efectivo	1,060,592,278	-	-	-	1,060,592,278	1,056,476,185
Inversiones en valores	504,958,877	529,848,635	364,775,531	488,063,302	1,887,646,345	1,481,209,430
Préstamos, neto	2,765,056,270	1,723,651,464	1,787,472,824	4,776,556,495	11,052,737,053	7,756,663,307
Otros activos / cuentas por cobrar, neto (Nota 11.1)	13,053,137	-	-	-	13,053,137	11,262,635
Total de activos	4,343,660,562	2,253,500,099	2,152,248,355	5,264,619,797	14,014,028,813	10,305,611,557
Pasivos						
Depósitos de clientes	5,901,903,798	1,342,252,290	452,846,431	-	7,697,002,519	7,361,264,144
Depósitos interbancarios	180,835,827	-	-	-	180,835,827	180,753,583
Títulos de deuda emitidos	155,591,013	205,298,469	425,277,685	-	786,167,167	695,347,249
Financiamientos recibidos	690,714,790	466,661,015	8,363,382	53,079,492	1,218,818,679	1,129,789,914
Pasivos por arrendamientos	15,083,538	30,167,076	30,167,076	99,877,013	175,294,703	147,969,993
Total de pasivos	6,944,128,966	2,044,378,850	916,654,574	152,956,505	10,058,118,895	9,515,124,883
Compromisos y contingencias	1,046,279,409	173,825,818	91,916,891	3,536,341	1,315,558,459	8,155,909

	2021 (Auditado)					
	Hasta 1 año	**De 1 a 3 años**	**De 3 a 5 años**	**Más de 5 años**	**Total de flujos no descontados**	**Valor en libros**
Activos						
Efectivo y equivalentes de efectivo	882,665,690	-	-	-	882,665,690	882,509,006
Inversiones en valores	319,340,164	457,333,140	268,847,741	478,290,563	1,523,811,608	1,339,744,273
Préstamos, neto	2,573,981,009	1,958,888,125	1,534,592,493	4,402,524,784	10,469,986,411	7,383,030,570
Otros activos / cuentas por cobrar, neto (Nota 11.1)	11,948,963	-	-	-	11,948,963	10,093,578
Total de activos	3,787,935,826	2,416,221,265	1,803,440,234	4,880,815,347	12,888,412,672	9,615,377,427
Pasivos						
Depósitos de clientes	5,378,463,937	1,451,822,785	411,574,630	11,387,157	7,253,248,509	7,121,255,589
Depósitos interbancarios	221,661,037	1,799,720	-	-	223,460,757	222,909,844
Títulos de deuda emitidos	526,404,789	242,111,760	34,000,000	417,000,000	1,219,516,549	1,088,816,053
Financiamientos recibidos	217,094,355	2,457,019	2,386,635	1,166,995	223,105,004	221,351,729
Pasivos por arrendamientos	15,290,752	30,581,503	30,581,503	133,613,643	210,067,401	156,177,782
Total de pasivos	6,358,914,870	1,728,772,787	478,542,768	563,167,795	9,129,398,220	8,810,510,997
Compromisos y contingencias	856,603,773	187,446,272	36,612,471	9,481,840	1,090,144,356	7,554,606

Las partidas fuera del estado de situación financiera consolidado, tales como: cartas de crédito, garantías, compromisos de préstamos, entre otros, han sido en su totalidad incluidas en este análisis de liquidez. (Véase Nota 15).

Los años en los que se espera que se produzcan los flujos de efectivo relacionados con las operaciones de derivados, así como también en los que se espera que afecten al estado de ganancias o pérdidas consolidado, son los siguientes:

	2022 (No Auditado)				
	Hasta 1 año	**De 1 a 3 años**	**De 3 a 5 años**	**Más de 5 años**	**Total**
Flujos de entrada de efectivo	78,963,560	88,682,513	4,435,816	5,693,301	177,775,190
Flujos de salida de efectivo	(78,824,530)	(88,344,686)	(4,367,959)	(5,672,354)	(177,209,529)
	139,030	337,827	67,857	20,947	565,661

	2021 (Auditado)				
	Hasta 1 año	**De 1 a 3 años**	**De 3 a 5 años**	**Más de 5 años**	**Total**
Flujos de entrada de efectivo	172,331,619	111,684,811	43,770,300	8,101,057	335,887,787
Flujos de salida de efectivo	(173,616,978)	(111,381,886)	(43,573,694)	(8,042,591)	(336,615,149)
	(1,285,359)	302,925	196,606	58,466	(727,362)

Activos líquidos

Con la finalidad de garantizar la adecuada operación de las actividades y los servicios financieros del Banco, se cuenta con un nivel total de activos líquidos compuesto por efectivo disponible, títulos de alta calidad y otros títulos, clasificados de acuerdo con sus características de liquidez en el mercado.

En la siguiente tabla se presentan los activos líquidos del Banco:

	2022 (No Auditado)	**2021 (Auditado)**
Activos de alta calidad		
Efectivo disponible	623,293,482	651,551,902
Títulos de alta calidad	383,610,088	316,757,932
Otros activos líquidos		
Otros títulos	466,008,349	457,960,197
Total activos líquidos	1,472,911,919	1,426,270,031

La característica de los activos de alta liquidez la posee el efectivo disponible, compuesto por el efectivo y los depósitos a la vista así como, también los títulos de alta calidad que están conformados por obligaciones de gobiernos con la calificación más alta dentro del grado de inversión internacional, mientras que los otros títulos están compuestos por instrumentos con grado de inversión.

3.4. 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, 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.

La evaluación del riesgo de mercado se hace de manera periódica usando las medidas de VaR (Valor en Riesgo) para el libro de tesorería.

Los riesgos de mercado son identificados, medidos, monitoreados, controlados y comunicados para adoptar decisiones oportunas para la adecuada mitigación de los mismos. Los lineamientos, políticas y metodologías para la gestión de riesgos de mercado son aprobados por la Junta Directiva.

El siguiente cuadro presenta un resumen del cálculo del VaR, el cual se calcula por simulación histórica, en un horizonte a 10 días para el portafolio de inversiones a la fecha del estado de situación financiera consolidado, el cual recopila tanto el riesgo de tasa de interés, como el riesgo de tasa de cambio:

	2022 (No Auditado)			
	Actual	**Promedio**	**Máximo**	**Mínimo**
VaR total	10,691,276	9,538,668	11,665,394	5,624,298

	2021 (Auditado)			
	Actual	**Promedio**	**Máximo**	**Mínimo**
VaR total	5,638,562	7,155,333	14,220,167	3,842,795

Adicionalmente, el Banco realiza mediciones de escenarios extremos o pruebas de estrés que permiten estimar pérdidas potenciales que no ocurren con una frecuencia alta, pero que son aún posibles replicando para ellos crisis ocurridas en el pasado o por el contrario simulando eventos hipotéticos.

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

Riesgo de moneda

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

Para mitigar este riesgo, el Banco busca controlar la brecha de sensibilidad de la tasa de cambio, gestionando que la posición de activos en moneda extranjera sea cercana a la posición de pasivos.

El Banco mantiene operaciones activas y pasivas en el estado de situación financiera consolidado, pactadas en divisas extranjeras, las cuales se presentan en su equivalente en balboas, como sigue:

	2022 (No Auditado)				
	Colones Costa Rica	**Peso México**	**Euros**	**Otras monedas**	**Total**
Efectivo y depósitos en bancos	3,734,117	248,852	35,901,613	4,691,088	44,575,670
Inversiones en valores, neto	4,432,452	943,458	2,036,922	-	7,412,832
Otros activos	-	-	21,692	29,150	50,842
Total de activos	8,166,569	1,192,310	37,960,227	4,720,238	52,039,344
Depósitos de clientes	-	-	38,001,795	4,523,897	42,525,692
Acreedores varios	387,498	27,798	106,753	238,936	760,985
Total de pasivos	387,498	27,798	38,108,548	4,762,833	43,286,677
Posiciones netas en el estado de situación financiera consolidado	7,779,071	1,164,512	(148,321)	(42,595)	8,752,667

	2021 (Auditado)				
	Colones Costa Rica	**Peso México**	**Euros**	**Otras monedas**	**Total**
Efectivo y depósitos en bancos	719,993	86,680	24,856,791	5,958,718	31,622,182
Inversiones en valores, neto	1,461,308	2,878,057	2,387,740	-	6,727,105
Total de activos	2,181,301	2,964,737	27,244,531	5,958,718	38,349,287
Depósitos de clientes	-	-	27,394,049	3,502,166	30,896,215
Financiamientos recibidos	-	-	-	940,891	940,891
Acreedores varios	-	-	123,021	29,524	152,545
Total de pasivos	-	-	27,517,070	4,472,581	31,989,651
Posiciones netas en el estado de situación financiera consolidado	2,181,301	2,964,737	(272,539)	1,486,137	6,359,636

Al 31 de diciembre de 2022, la columna "Otras monedas" incluye: yenes, francos suizos, libras esterlinas, dólares de Hong Kong, yuan offshore (China), y dólares Canadiense. (2021: yenes, francos suizos, libras esterlinas, quetzales guatemaltecos, dólares de Hong Kong, pesos dominicanos, yuan offshore (China) y yuan renminbi (China)).

El riesgo de tasa de cambio es bajo, ya que el Banco no tiene una exposición relevante en operaciones pactadas en divisas extranjeras, debido a las estrategias de cobertura de tasa de cambio que la tesorería del Banco realiza a través de operaciones con derivados, basados en su apetito de riesgo.

El riesgo de tasa de cambio surge por el desfase en una determinada moneda entre activos y pasivos creando una exposición a los cambios de valor de dicha moneda (frente a la moneda funcional del balance igual a B/.).

El Banco opera principalmente en B/. y para mitigar el riesgo de tasa de cambio se mantienen derivados sobre tipos de cambio, los cuales son negociados por la tesorería, donde dicha área es responsable de gestionar la posición neta en moneda extranjera para las diferentes operaciones aprobadas por el Banco.

Las exposiciones de tasa de cambio se pueden referir como "largas" o "cortas" en cada moneda respecto a la moneda funcional. Adicionalmente, es importante resaltar que los riesgos de tasa de cambio que se administran son los de Negociación y/o Estructural, teniendo el primero como objetivo de obtener ganancias por el movimiento de las monedas y el segundo es una posición estructural del balance derivadas de las estrategias de mediano y largo plazo.

El riesgo de tasa de cambio que surge de las actividades bancarias es transferido a la tesorería del Banco. La exposición máxima del balance a riesgo de tasa de cambio se monitorea en forma consolidada de monedas vs. el B/.

Para administrar el riesgo de moneda, la tesorería cuenta con una serie de instrumentos financieros como las operaciones de divisas, spot, forwards y swaps de monedas, realizadas con otras entidades financieras, con el objetivo de mitigar el riesgo de tasa de cambio. Estos instrumentos forman parte integral del monitoreo de VaR y alertas de riesgo por pérdida de la tesorería.

Riesgo de tasa de interés

Se entiende por riesgo de tasa de interés como la posibilidad de incurrir en pérdidas debido a la disminución del valor económico del patrimonio o por la reducción en el margen neto de interés, como consecuencia de cambios en las tasas de interés. El impacto de estas variaciones podría reflejarse en el margen financiero y a su vez, en el patrimonio, debido a los riesgos inherentes en las transacciones activas y pasivas.

La gestión del riesgo de tasa de interés consiste en monitorear y controlar estos posibles impactos buscando la maximización en la relación riesgo/rentabilidad del libro bancario. La aprobación, seguimiento y control de las metodologías, políticas, lineamientos y estrategias para la administración de los riesgos de tasa de interés, se encuentra a cargo del Comité de Administración de Riesgos y del Comité de Gestión de Activos, Pasivos y Capital.

El Banco utiliza metodologías para el control y análisis del riesgo de tasa de interés, con el objetivo de mitigar los impactos que pudiesen afectar los resultados ante movimientos adversos de las tasas de interés en el mercado. Para mitigar este riesgo, el Banco estima la sensibilidad al margen neto de interés y las sensibilidades ante cambios históricos e hipotéticos de las tasas de interés del mercado. En los análisis se busca evaluar la exposición a la que está sujeta el Banco, con el fin de realizar un seguimiento oportuno para la gestión de estos riesgos.

La siguiente tabla resume la exposición del Banco con base en los plazos de restablecimiento de la tasa de interés de los activos y pasivos financieros más significativos, ubicados por bandas de tiempo:

	2022 (No Auditado)				
	Hasta 1 año	**De 1 a 3 años**	**De 3 a 5 años**	**Más de 5 años**	**Total**
Activos					
Depósitos en bancos a plazo fijo	387,008,993	-	-	-	387,008,993
Inversiones en valores *	660,365,418	321,778,493	151,981,180	296,626,213	1,430,751,304
Préstamos, neto	3,958,901,731	624,815,692	567,094,345	2,605,851,539	7,756,663,307
Otros activos / cuentas por cobrar, neto (Nota 11.1)	11,262,635	-	-	-	11,262,635
Total de activos	5,017,538,777	946,594,185	719,075,525	2,902,477,752	9,585,686,239
Pasivos					
Depósitos de clientes	5,679,206,340	1,263,095,191	418,962,613	-	7,361,264,144
Depósitos interbancarios	180,753,583	-	-	-	180,753,583
Títulos de deuda emitidos	132,844,413	167,596,671	394,906,165	-	695,347,249
Financiamientos recibidos	1,124,004,337	-	5,785,577	-	1,129,789,914
Pasivos por arrendamientos	147,969,993	-	-	-	147,969,993
Total de pasivos	7,264,778,666	1,430,691,862	819,654,355	-	9,515,124,883
Total exposición	(2,247,239,889)	(484,097,677)	(100,578,830)	2,902,477,752	70,561,356

	2021 (Auditado)				
	Hasta 1 año	**De 1 a 3 años**	**De 3 a 5 años**	**Más de 5 años**	**Total**
Activos					
Depósitos en bancos a plazo fijo	209,972,066	-	-	-	209,972,066
Inversiones en valores *	243,620,193	359,764,924	184,602,813	506,264,355	1,294,252,285
Préstamos, neto	3,765,820,182	564,822,203	553,673,584	2,498,714,601	7,383,030,570
Otros activos / cuentas por cobrar, neto (Nota 11.1)	10,093,578	-	-	-	10,093,578
Total de activos	4,229,506,019	924,587,127	738,276,397	3,004,978,956	8,897,348,499
Pasivos					
Depósitos de clientes	5,347,647,828	1,390,454,782	381,152,762	2,000,217	7,121,255,589
Depósitos interbancarios	221,166,306	1,743,538	-	-	222,909,844
Títulos de deuda emitidos	487,289,717	201,732,507	-	399,793,829	1,088,816,053
Financiamientos recibidos	214,409,037	-	-	6,942,692	221,351,729
Pasivos por arrendamientos	156,177,782	-	-	-	156,177,782
Total de pasivos	6,426,690,670	1,593,930,827	381,152,762	408,736,738	8,810,510,997
Total exposición	(2,197,184,651)	(669,343,700)	357,123,635	2,596,242,218	86,837,502

* Excluye los instrumentos de patrimonio por B/.50,458,126 (2021: B/.45,491,988).

El Banco realiza un análisis de sensibilidad del riesgo de tasa de interés estimando el impacto en el margen neto de interés en un plazo de doce meses sobre las posiciones del libro bancario, ante un cambio hipotético de las tasas de interés. Para esto, usa el criterio de reprecio y asume un cambio paralelo positivo de 100 puntos básicos en las tasas. El criterio de reprecio hace referencia al plazo restante para que la tasa de una operación indexada sea ajustada según su referente de mercado.

La tabla a continuación muestra la sensibilidad de margen neto de interés:

	Incremento de 100 pb	
	2022	**2021**
	(No Auditado)	**(Auditado)**
Inversiones en valores	2,314,566	1,913,259
Colocaciones y captaciones interbancarias	(7,694,394)	(1,586,225)
Préstamos	31,049,861	27,865,446
Depósitos de clientes	(22,261,655)	(19,759,177)
Títulos de deuda emitidos	(938,059)	(24,877)
Sensibilidad del margen neto de interés	2,470,319	8,408,426

Ante un escenario de incremento en las tasas de interés, una sensibilidad neta positiva implicaría una mayor sensibilidad del activo y, por lo tanto, un impacto favorable en el margen neto de interés. Una sensibilidad negativa denota una mayor sensibilidad del pasivo y, por lo tanto, un impacto negativo en el margen neto de interés. En caso de una caída en las tasas de interés, el comportamiento en el margen neto de interés sería opuesto al mencionado.

Reforma de la tasa de interés de referencia

En el 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, 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);
- 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 de los Estados Unidos de América, 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. Asimismo, 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 libres de riesgo.

A partir de febrero de 2022, el Banco comenzó a ofrecer productos indexados a la tasa SOFR, y adicionalmente, se definió no realizar nuevas operaciones indexadas a la tasa 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 de los Estados Unidos de América en junio de 2023.

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

	2022 (No Auditado)	2021 (Auditado)
Activos financieros		
Inversiones en valores	144,131,620	239,688,438
Derivados	229,748	-
Préstamos	1,393,260,635	2,265,428,308
Total activos financieros	1,537,622,003	2,505,116,746
Pasivos financieros		
Derivados	-	905,185
Financiamientos recibidos	-	204,898,000
Total pasivos financieros	-	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.

3.5. Riesgo Operacional, de Tecnología y Ciberseguridad

El Riesgo Operacional es la posibilidad de incurrir en pérdidas por deficiencias, fallas o inadecuaciones del recurso humano, de los procesos, de la tecnología, de la infraestructura o por la ocurrencia de acontecimientos externos. Esta definición incluye el riesgo legal asociado a tales factores; pero excluye las pérdidas por lucro cesante, el riesgo reputacional y el riesgo estratégico. Así mismo, el Riesgo de Tecnología y Ciberseguridad considera todos los eventos de riesgos derivados de ataques hostiles internos y externos, errores humanos, fallas de las plataformas tecnológicas o desastres naturales que permitan comprometer la confidencialidad, integridad o disponibilidad de los activos de información críticos del Banco, a través de la explotación de las debilidades propias e intrínsecas de los procesos, las personas y las tecnologías, y que pueden generar impactos materiales en el Banco representados en ingresos dejados de percibir, perdida del recurso o afectación de la imagen.

La gestión de Riesgo Operacional, de Tecnología y Ciberseguridad del Banco se apoya en el desarrollo de estrategias para la gestión e implementación de políticas, metodologías y herramientas para su administración; estando cada uno de estos elementos diseñados para apoyar al Banco en el desarrollo de sus planes estratégicos, brindando análisis de los riesgos y direccionando las decisiones al cumplimiento de los objetivos a través de un manejo adecuado de los riesgos. Adicionalmente, proporciona un marco integral para asegurar que el Banco considere y administre efectivamente el riesgo operacional, de manera tal que se mantengan las pérdidas operacionales dentro de los niveles aceptables y estemos protegidos ante eventos de pérdida operacional y que sean previsibles en el futuro.

La administración del Riesgo Operacional, de Tecnología y Ciberseguridad comprende las etapas de identificar, medir, controlar, gestionar, monitorear, e informar; así como mantener las pérdidas dentro de los niveles aceptables y proteger a la entidad de pérdidas en el futuro previsible.

Los dueños de procesos de todas las líneas de negocio y áreas funcionales son responsables del diseño y ejecución de los controles para mitigar el riesgo operacional, de monitorear y evidenciar la efectividad de los controles que estén operando dentro de sus procesos diarios.

Los niveles de control interno adecuados podrán determinarse tomando como referencia la escala y naturaleza de cada operación de negocio, pero deben mantenerse en cumplimiento con los estándares mínimos establecidos por el Banco.

El marco de gestión de Riesgo Operacional, de Tecnología y Ciberseguridad comprende las siguientes responsabilidades:

- Asignación de responsabilidad a todos los niveles y bajo un modelo de tres líneas de defensa para la administración del riesgo operacional y el mantenimiento de un ambiente de control interno apropiado, bajo la supervisión de una estructura de gobierno formal;
- Identificación, medición y evaluación de los riesgos operacionales y controles en subprocesos, productos, canales, componentes tecnológicos, proveedores y casos especiales de negocio, a través de la evaluación de riesgo operacional;
- Escalamiento de eventos operacionales (pérdidas potenciales, cuasi pérdidas) e identificación y reporte de incidentes de pérdida operacional y de pérdidas agregadas; y
- Monitoreo continuo de los indicadores de riesgo operacional establecidos por las líneas de negocio o funciones de soporte para los principales riesgos, y seguimiento a que sean controlados dentro los límites de tolerancia establecidos por la Administración.

Adicionalmente, dentro del proceso de riesgo operacional se incluye la gestión de la continuidad de negocio, cuyo objetivo se enfoca en velar por la integridad de las personas y la imagen del Banco, cumpliendo con las regulaciones locales y garantizando a los clientes, accionistas y socios estratégicos que en condiciones de contingencia (interrupción o inestabilidad en la operación). El Banco considera que está en capacidad de brindar una respuesta efectiva, organizada para continuar con la prestación del servicio y las operaciones críticas, a través de la definición, implementación y administración del programa de continuidad de negocio.

Dentro del alcance de gestión de la continuidad de negocio se establece la responsabilidad de todas las áreas del Banco en participar del programa de continuidad de negocio que incluye el diseño, actualización, implementación y prueba de sus estrategias de recuperación; tomando en consideración los riesgos para el negocio, análisis de impacto al negocio (BIA), las necesidades de recursos y la comunicación efectiva.

La gestión de la continuidad de negocio se efectúa tomando como referencia cinco frentes: tecnología, infraestructura, operativo, personas y proveedores.

3.6. 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 efectos del cálculo de la adecuación de capital, el Banco se basa en los Acuerdos No.1-2015, No.3-2016, No.8-2016, No. 3-2018, No.11-2018, No.3-2019, No.6-2019, No.1-2020, No.11-2020, No.1-2021, No.7-2022, No.8-2022, Resolución de Junta Directiva SBP-GJD-0005-2020, Resolución de Junta Directiva SBP-GJD-0008-2020, y Resolución de Junta Directiva SBP-GJD-0002-2022 de la Superintendencia de Bancos de Panamá.

El capital del Banco es separado en dos pilares: capital primario ordinario y adicional (Pilar I) y capital secundario (Pilar II). El capital primario ordinario consiste en el capital pagado en acciones, capital pagado en exceso, las reservas declaradas, las utilidades retenidas, participaciones de intereses minoritarios, otras reservas y otras partidas del resultado integral acumulada, menos ajustes regulatorios como: la plusvalía por adquisición y otros activos intangibles. El capital primario adicional consiste en instrumentos emitidos por el banco o filiales consolidadas que cumplan con las características para su inclusión, las primas de emisión, menos ajustes regulatorios aplicables al capital primario adicional.

El capital secundario consiste en instrumentos emitidos por el Banco o filiales consolidadas que cumplan con las características para su inclusión, las primas de emisión y reservas constituidas para pérdidas futuras menos ajustes regulatorios aplicables al capital secundario.

En reunión extraordinaria de asamblea de accionistas el día 3 de agosto de 2022, se autorizó, la disminución de una Reserva Declarada por B/.150,000,000 con la estrategia de maximizar el retorno de capital del Grupo Bancolombia. El 29 de diciembre de 2022 la Superintendencia de Bancos de Panamá, remitio un comunicado informando la no objeción sobre esta solicitud.

A continuación, se resume la posición del capital regulatorio, en el contexto de los estados financieros consolidados, según las reglas de capital establecidas en los Acuerdos antes mencionados:

	2022 (No Auditado)	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	5,787,462	40,334,728
Reservas declaradas	-	150,000,000
Utilidades retenidas	229,834,997	36,409,515
Subtotal de capital primario ordinario (CPO)	990,692,432	981,814,216
Menos: Ajustes regulatorios de CPO		
Activos por impuesto sobre la renta diferido	43,485,460	52,798,502
Plusvalía (Nota 10)	61,193,018	61,193,018
Activos intangibles (Nota 10)	30,378,592	23,438,904
Otros activos intangibles (Nota 10)	10,000	10,000
Total de deducciones capital primario ordinario	135,067,070	137,440,424
Capital primario adicional		
Total de capital primario	855,625,362	844,373,792
Capital secundario		
Reserva dinámica (Nota 28)	127,500,236	127,500,236
Total de capital regulatorio	983,125,598	971,874,028
Activos ponderados por riesgo		
Riesgo de crédito	6,851,117,860	6,417,121,781
Riesgo operacional	307,305,645	277,092,915
Riesgo de mercado	64,679,848	89,546,426
Total de activos ponderados por riesgo	7,223,103,353	6,783,761,122

Índices de capital	**Mínimo requerido**	**2022 (No Auditado)**	**2021 (Auditado)**
Capital primario ordinario	4.50%	11.85%	12.45%
Capital primario	6.00%	11.85%	12.45%
Capital total	8.00%	13.61%	14.33%
Coeficiente de apalancamiento	3.00%	8.15%	8.58%

4. Efectivo y Depósitos en Bancos

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

	2022 (No Auditado)	2021 (Auditado)
Efectivo y efectos de caja	220,756,447	204,593,381
Depósitos en bancos a la vista	448,710,745	467,943,559
Depósitos en bancos a plazo fijo	387,008,993	209,972,066
	1,056,476,185	882,509,006
Menos:		
Depósitos en bancos a la vista restringidos	220,000	220,000
Depósitos en bancos a plazo restringidos	1,990,000	4,035,000
Depósitos en bancos a plazo fijo con vencimientos originales mayores a tres meses	1,450,585	-
Efectivo y equivalentes de efectivo para propósitos del estado de flujos de efectivo consolidado	1,052,815,600	878,254,006

Al 31 de diciembre de 2022, las tasas de interés anual que devengan los depósitos a plazo oscilan entre 3.90% y 9.80% (2021: entre 0.11% y 2.47%).

Al 31 de diciembre de 2022, un depósito a la vista en banco extranjero por B/.220,000 (2021: B/.220,000) garantiza la utilización de la plataforma de Pershing LLC como custodio internacional.

Al 31 de diciembre de 2022, depósitos en bancos extranjeros por B/.1,990,000 (2021: B/.4,035,000) están 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:

	2022 (No Auditado)	2021 (Auditado)
A valor razonable con cambios en resultados	51,830,322	64,843,708
A valor razonable con cambios en otros resultados integrales	836,285,919	823,270,357
A costo amortizado	593,093,189	451,630,208
	1,481,209,430	1,339,744,273

5.1. Valores a Valor Razonable con Cambios en Resultados

Las inversiones en valores a valor razonable con cambios en resultados, se resumen a continuación:

	2022 (No Auditado)		2021 (Auditado)	
Instrumentos de deuda	**Valor razonable**	**Costo original**	**Valor razonable**	**Costo original**
Bonos corporativos	11,565,795	12,059,733	26,384,132	26,474,222
Bonos de los Estados Unidos de América	18,380,533	18,238,657	2,967,742	2,969,062
Bonos de la República de Panamá	8,724,638	9,016,116	18,411,213	18,398,033
Bonos de la República de Colombia	993,099	968,311	3,501,766	3,589,255
Bonos de la República de México	943,458	935,144	2,878,057	2,852,508
Bonos de la República Dominicana	-	-	2,119,533	2,075,820
Bonos de la República de Costa Rica	4,432,451	4,271,540	1,461,309	1,438,396
	45,039,974	45,489,501	57,723,752	57,797,296
Instrumentos de patrimonio				
Acciones de capital	6,790,348	7,000,000	7,119,956	7,000,000
	51,830,322	52,489,501	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 de Valores y en sistemas electrónicos de información bursátil.

Las tasas de interés anual que devengan las inversiones en valores a valor razonable con cambios en resultados oscilan entre 1.25% y 9.20% (2021: entre 1.14% y 9.01%).

Al 31 de diciembre de 2022, el Banco mantiene Bonos de la República de Panamá cedidos en garantía para operar en la Bolsa Latinoamericana de Valores, S. A (Latinex) por B/.938,765 (2021: B/.368,841).

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

Las inversiones en valores a valor razonable con cambios en otros resultados integrales, se resumen a continuación:

	2022 (No Auditado)	2021 (Auditado)
Instrumentos de deuda		
Bonos corporativos	116,543,392	66,533,792
Bonos de los Estados Unidos de América	365,229,555	313,790,190
Bonos de la República de Panamá	281,158,510	369,443,902
Bonos de la República de Chile	5,959,874	-
Bonos de la República de México	2,036,922	4,480,995
Certificados de participación negociables (CERPANES)	21,689,888	30,649,446
	792,618,141	784,898,325
Instrumentos de patrimonio		
Acciones de Telered	43,150,652	37,914,426
Acciones de Latinex	194,820	185,300
Acciones al costo	322,306	272,306
	43,667,778	38,372,032
	836,285,919	823,270,357

Al 31 de diciembre de 2022, los valores a valor razonable con cambios en otros resultados integrales se liberó una provisión para pérdidas crediticias esperadas (PCE) en etapa 1 por B/.154,023 (2021: B/.199,032).

El Banco ha escogido esta presentación alternativa para los instrumentos en patrimonio debido a que fueron adquiridos con un propósito estratégico distinto al de generar ganancias producto de su venta, y el Banco no tiene planes de disponerlos en un corto o mediano plazo.

El Banco mantiene instrumentos de patrimonio, 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 devengan las inversiones en valores a valor razonable con cambios en otros resultados integrales oscilan entre 0.13% y 7.13% (2021: entre 0.13% y 5.63%).

5.3. Valores a Costo Amortizado

Las inversiones en valores a costo amortizado, se resumen a continuación:

	2022 (No Auditado)	2021 (Auditado)
Bonos corporativos	597,906,681	454,152,063
Menos:		
Reserva para pérdidas crediticias esperadas	4,813,492	2,521,855
	593,093,189	451,630,208

Al 31 de diciembre de 2022, los valores a costo amortizado aumento la provisión para pérdidas crediticias esperadas (PCE) por B/.2,291,637 (2021: se liberó una reserva por: B/.5,771,198).(Veáse Nota 18).

Las tasas de interés anual que devengan las inversiones a costo amortizado oscilan entre 3.25% y 9.23% (2021: entre 3.22% y 6.25%).

6. Derivados

Los derivados, se resumen a continuación:

	2022 (No Auditado)	
Tipos de instrumentos derivados	**Total activos**	**Total pasivos**
Forward y operaciones de contado de divisas	2,232,454	1,935,233
Swap de tasas de interés	3,010,907	3,302,225
	5,243,361	5,237,458

	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. 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.

El Banco mantiene suscritos contratos a futuro para la compra y venta de monedas extranjeras, para cubrir operaciones propias y de clientes como se resumen a continuación:

	2022 (No Auditado)		**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	7,900,000	119,247	2,000,000	70,856
Euros	8,271,762	70,042	5,566,689	28,056
Pesos mexicanos	15,554,397	670,526	20,550,202	136,116
Libras esterlinas	2,789,594	3,150	-	-
Yen japonés	1,809,611	81,783	3,905,081	110,457
Franco suizo	207,568	596	-	-
Yuan Offshore	640,547	19,028	-	-
Peso colombiano	8,980,000	1,268,082	4,250,000	131,222
		2,232,454		476,707
Contratos a futuro – venta de moneda				
Colones costarricenses	814,919	30,615	-	-
Euros	975,638	51,603	708,605	11,978
Pesos mexicanos	13,776,438	615,867	15,217,261	127,866
Yen japonés	1,803,615	72,884	3,884,632	90,658
Yuan Offshore	643,227	16,365	-	-
Peso colombiano	8,853,405	1,147,899	4,194,367	75,724
		1,935,233		306,226

El vencimiento promedio de estos contratos es de 7.07 meses (2021: 4.54 meses).

Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2022, el Banco reconoció una ganancia de B/.5,297,561 (2021: B/.4,279,077), en el estado de ganancias o pérdidas consolidado, producto de las operaciones de compra y venta de monedas extranjeras en contratos externos a plazo de moneda extranjera. (Véase Nota 22).

6.2. Intercambio de Tasas de Interés

Swap de tasas de interés (Interest rate swaps)

Al 31 de diciembre de 2022, el Banco mantiene registrados tres contratos (2021: nueve contratos) de derivados de swap de tasas de interés por un valor nominal de B/.49,340,000 (2021: B/.94,014,733) y valor razonable registrado en el activo de B/.3,010,907 (2021: B/.1,546,568), con vencimientos desde junio de 2024 hasta octubre de 2029 (2021: desde junio de 2021 hasta octubre de 2029).

Adicionalmente, al 31 de diciembre de 2022, el Banco tiene registrados cinco contratos (2021: siete contratos) de derivados de swap de tasas de interés por un valor nominal de B/.57,000,000 (2021: B/.96,241,333) y valor razonable registrado en el pasivo de B/.3,302,225 (2021: B/.679,627), con fecha de vencimientos desde octubre de 2023 hasta julio de 2033 (2021: 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 utilizaba 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, al 31 de diciembre de 2022 ya fueron cancelados.

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

		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 mantenía relaciones de cobertura de valor razonable que estaban 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. (Véase Nota 2.13).

El Banco mantenía swaps como instrumentos de cobertura donde intercambia flujos de la siguiente manera: paga tasa de interés fija y recibía 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:

	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

7. Préstamos

La cartera de préstamos presenta la siguiente distribución:

	2022 (No Auditado)			2021 (Auditado)		
	Interno	**Externo**	**Total**	**Interno**	**Externo**	**Total**
Empresas y Gobierno:						
Comerciales	1,737,305,884	84,798,332	1,822,104,216	1,634,570,864	88,848,010	1,723,418,874
Construcción	1,165,034,035	-	1,165,034,035	1,335,757,457	-	1,335,757,457
Industriales	374,893,315	133,839,400	508,732,715	317,801,730	39,421,210	357,222,940
Gobierno	278,960,060	-	278,960,060	246,542,400	-	246,542,400
Agropecuarios	187,357,487	62,282,705	249,640,192	147,460,293	641,272	148,101,565
Arrendamientos financieros	111,972,051	-	111,972,051	117,431,847	-	117,431,847
Empresas financieras	47,577,488	25,067,331	72,644,819	16,397,271	-	16,397,271
Cooperativas	7,568,967	-	7,568,967	4,593,164	-	4,593,164
Total	3,910,669,287	305,987,768	4,216,657,055	3,820,555,026	128,910,492	3,949,465,518
Personas y PYMES:						
Hipotecarios residenciales (Nota 3)	2,494,109,009	-	2,494,109,009	2,412,977,883	-	2,412,977,883
Personales	980,696,383	-	980,696,383	1,006,403,986	-	1,006,403,986
Tarjetas de crédito	288,132,603	-	288,132,603	334,468,017	-	334,468,017
Autos	195,640,103	-	195,640,103	178,279,108	-	178,279,108
Arrendamientos financieros	24,054,394	-	24,054,394	23,459,906	-	23,459,906
Total	3,982,632,492	-	3,982,632,492	3,955,588,900	-	3,955,588,900
	7,893,301,779	305,987,768	8,199,289,547	7,776,143,926	128,910,492	7,905,054,418

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

	2022 (No Auditado)	2021 (Auditado)
Tasa fija	2,832,719,241	2,576,823,095
Tasa fija con opción de cambio	3,076,392,008	3,016,220,704
Tasa variable	2,290,178,298	2,312,010,619
	8,199,289,547	7,905,054,418

Los préstamos por B/.206,338,659 (2021: B/.200,437,209) están 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:

	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	(54,939,261)	(21,901,170)	(4,814,211)	(81,654,642)
Pérdidas crediticias esperadas durante la vigencia	(4,325,532)	27,093,170	(24,386,170)	(1,618,532)
Instrumentos financieros con deterioro crediticio	(1,389,137)	(9,856,938)	229,388,624	218,142,549
Instrumentos financieros originados o comprados	59,740,179	-	-	59,740,179
Cambios en modelos o parámetros de riesgos	11,158,170	4,465,106	1,494,243	17,117,519
Impacto costo amortizado – cartera modificada	-	-	5,486,741	5,486,741
Gasto Overlays “Ajuste Post-Modelo”	-	(32,459,257)	(53,962,728)	(86,421,985)
Efecto neto de cambios en la reserva para pérdidas crediticias esperadas	10,244,419	(32,659,089)	153,206,499	130,791,829
Castigos y otros	-	-	(246,240,945)	(246,240,945)
Recuperaciones	-	-	23,854,793	23,854,793
Intereses - Etapa 3	-	21,123	12,175,592	12,196,715
Reserva para pérdidas crediticias esperadas al 31 de diciembre de 2022	46,917,382	92,799,792	302,909,066	442,626,240

	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:

	2022 (No Auditado)	**2021 (Auditado)**
Perfil de vencimiento de los pagos mínimos de arrendamientos financieros por cobrar:		
Hasta un año	5,658,486	4,637,682
De 1 a 5 años	114,758,286	109,326,072
Más de 5 años	32,693,816	46,908,944
Total de pagos de arrendamientos sin descuento por cobrar	153,110,588	160,872,698
Menos: Intereses no devengados	17,084,143	19,980,945
	136,026,445	140,891,753

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

El detalle de morosidad por antigüedad, se resume a continuación:

	2022 (No Auditado)	**2021 (Auditado)**
Corriente	7,290,607,752	7,508,458,119
31 a 90 días	656,113,737	186,939,758
91 días o más	252,568,058	209,656,541
	8,199,289,547	7,905,054,418
Cartera vencida		
91 a 180 días	72,882,566	56,597,152
181 días o más	179,685,492	153,059,389
	252,568,058	209,656,541

Impacto de los movimientos en el valor de la cartera (exposición) y provisión del modelo puro:

Diciembre de 2022 frente diciembre 2021

Etapa 1: la exposición en la etapa 1 presentó una variación positiva de B/.1,259 millones y la provisión presentó un incremento de B/.10 millones. El aumento en la exposición se debe principalmente por la finalización de los alivios financieros que causa una migración de etapa 2 a etapa 1 de clientes que habían sido identificados con riesgo por la pandemia. El aumento en la provisión es acorde con la cartera que migra a la etapa 1.

Etapa 2: la exposición en la etapa 2 disminuyó B/.734 millones y la provisión de balance presentó una variación negativa de B/.32 millones. La migración de etapa 2 esta asociada principalmente a cartera que rueda a mejor perfilamiento crediticio y a cartera que sale por castigos por terminar sus alivios financieros. La disminución en la provisión es acorde con la cartera que migra a la etapa 1 y a la liquidación de la provisión extraordinaria para clientes riesgosos.

Etapa 3: la exposición en la etapa 3 disminuyó B/.115 millones, y la provisión presentó una variación negativa de B/.57 millones. La variación en la exposición esta asociada a clientes que no pueden cumplir con sus acuerdos financieros asociados a los alivios del COVID-19 y se castigan. La variación en la provisión esta asociada a la cartera que pasa a castigos y a la liquidación de la provisión extraordinaria para clientes riesgosos.

Diciembre de 2021 frente diciembre 2020

Etapa 1: la exposición en la etapa 1 presentó una variación negativa de B/.401 millones y la provisión presentó una variación negativa de B/.99.4 millones. La disminución en la cartera en esta etapa obedece principalmente a la migración de cartera a etapa 2 del portafolio de personas naturales por causa de las medidas implementadas para reconocer el riesgo por la coyuntura del COVID-19. En personas jurídicas se observa un rodamiento en las etapas 2 y 3, generado por los clientes que fueron identificados con mayor riesgo por la pandemia. El incremento en la provisión se presenta por el cambio en las expectativas macroeconómicas y las afectaciones que viene teniendo la economía por la coyuntura del COVID-19.

Etapa 2: la exposición en la etapa 2 aumentó B/.320.6 millones y la provisión de balance presentó una variación negativa de B/.35.8 millones. El aumento en la exposición está explicado principalmente por la migración de etapa 1 a etapa 2 de clientes de la modalidad comercial y consumo que fueron identificados con mayor riesgo por la pandemia. La disminución de la provisión se debe al ajuste en los modelos, ya sea por macros o actualización de factores.

Etapa 3: la exposición en la etapa 3 aumentó B/.74.2 millones, y la provisión de balance presentó una variación positiva de B/.82.7 millones. El aumento en la exposición y en la provisión está asociado principalmente al rodamiento de cartera de personas naturales con mora mayor a 90 días, clientes de personas jurídicas que entraron en incumplimiento, y la entrada de clientes significativos en incumplimiento que corresponden a los sectores alertados durante la coyuntura por las siguientes variables:

- Nivel de afectación: capacidad de operar en el mediano plazo;
- Expectativa de recuperación lenta: recuperación en un plazo superior a 12 meses;
- Impacto en transaccionalidad: variable que mide cuanto ha disminuido la información transaccional para cada subsector desde que empezó la cuarentena hasta la fecha; y
- Alto grado de incertidumbre con relación al futuro del sector.

La siguiente tabla presenta información sobre la naturaleza y efectos de las modificaciones de los flujos de efectivo contractuales de la cartera de préstamo que no dieron lugar a la baja en cuentas y el efecto de estas modificaciones sobre la medición de las pérdidas crediticias esperadas (PCE).

	2022 (No Auditado)	2021 (Auditado)
Cartera de préstamos modificados durante el año		
Costo amortizado antes de la modificación	160,202,710	3,194,831,907
Pérdida neta por modificación	(5,486,741)	(4,338,857)
Cartera de préstamos modificados desde el reconocimiento inicial		
Valor bruto en libros bruto de la cartera de préstamos previamente modificada durante el año para la cuales la provisión para pérdidas crediticias esperadas ha cambiado del tiempo de vida del activo a las pérdidas crediticias esperadas para 12 meses	-	1,051,023,217

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021, el Banco dio de baja cartera de préstamos de clientes medida a costo amortizado. Estas bajas fueron producto de castigos o modificaciones sustanciales que se realizaron por el deterioro de su riesgo crediticio.

8. Activos Mantenidos para la Venta

El movimiento de los activos mantenidos para la venta, se resume a continuación:

2022 (No Auditado)	Bienes inmuebles	Bienes muebles	Total
Saldo neto al inicio del año	24,527,194	846,888	25,374,082
Adiciones (Nota 3)	18,071,923	1,369,420	19,441,343
Ventas	(2,588,933)	(803,555)	(3,392,488)
Reclasificación a otros activos - bienes inmuebles adjudicados (Nota 11)	(26,742,953)	-	(26,742,953)
Deterioro	(29,021)	(76,292)	(105,313)
Saldo neto al final del año	13,238,210	1,336,461	14,574,671

2021 (Auditado)	Bienes inmuebles	Bienes muebles	Total
Saldo neto al inicio del año	13,024,728	443,668	13,468,396
Adiciones (Nota 3)	26,924,024	5,979,988	32,904,012
Ventas	(1,344,192)	(5,524,896)	(6,869,088)
Reclasificación a otros activos - bienes inmuebles adjudicados (Nota 11)	(13,932,657)	-	(13,932,657)
Deterioro	(144,709)	(51,872)	(196,581)
Saldo neto al final del año	24,527,194	846,888	25,374,082

9. 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:

	2022 (No Auditado)	2021 (Auditado)
Propiedades, mobiliarios, equipos y mejoras, neto (Nota 9.1)	25,438,115	26,855,152
Activos por derecho de uso (Nota 9.2)	125,678,928	138,127,063
	151,117,043	164,982,215

9.1. Propiedades, Mobiliarios, Equipos y Mejoras, Neto

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

	2022 (No Auditado)				
	Terrenos	**Mobiliario y equipo**	**Edificios y mejoras**	**Construcción en proceso**	**Total**
Costo					
Saldo al inicio del año	3,115,241	49,967,472	47,277,623	182,785	100,543,121
Adiciones	-	3,321,349	-	1,527,785	4,849,134
Ventas y descartes	(566,000)	(6,108,084)	(1,102)	-	(6,675,186)
Transferencias a activo por derecho de uso (Nota 9.2.1)	-	-	-	(49,233)	(49,233)
Transferencias a software en uso y en proceso (Nota 10.2)	-	(7,090,864)	-	-	(7,090,864)
Transferencias de otros activos (Nota 11)	-	-	733,293	-	733,293
Transferencias internas	-	126,967	40,034	(167,001)	-
Otros movimientos	-	-	-	(55,172)	(55,172)
Saldo al final del año	2,549,241	40,216,840	48,049,848	1,439,164	92,255,093
Depreciación y amortización acumuladas					
Saldo al inicio del año	-	40,788,672	32,899,297	-	73,687,969
Gasto del año	-	4,125,281	1,881,642	-	6,006,923
Ventas y descartes	-	(6,078,891)	(1,102)	-	(6,079,993)
Transferencias a software en uso y en proceso (Nota 10.2)	-	(6,797,921)	-	-	(6,797,921)
Transferencias internas	-	6,866	(6,866)	-	-
Saldo al final del año	-	32,044,007	34,772,971	-	66,816,978
Saldo neto al final del año	2,549,241	8,172,833	13,276,877	1,439,164	25,438,115

	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 9.2.1)	-	(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 acumuladas					
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 9.2.1)	-	(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

9.2. Arrendamientos

9.2.1. 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:

	2022 (No Auditado)	2021 (Auditado)
Costo		
Saldo al inicio del año	185,237,223	190,603,884
Adiciones	493,868	228,305
Transferencias de propiedades, mobiliarios, equipos y mejoras (Nota 9.1)	49,233	71,175
Descartes	(356,199)	(23,491)
Cancelaciones de contratos	(60,000)	(850,601)
Remedición de activos por derecho de uso	(1,605,621)	(1,777,656)
Transferencias internas	-	(3,014,393)
Saldo al final del año	183,758,504	185,237,223
Depreciación acumulada		
Saldo al inicio del año	47,110,160	38,991,849
Gasto de depreciación del año	11,369,365	11,492,986
Transferencia de propiedades, mobiliarios, equipos y mejoras (Nota 9.1)	-	64,178
Descartes	(356,199)	(23,491)
Cancelaciones de contratos	(43,750)	(400,969)
Transferencias internas	-	(3,014,393)
Saldo al final del año	58,079,576	47,110,160
Saldo neto final del año	125,678,928	138,127,063

	2022 (No Auditado)	2021 (Auditado)
Bienes inmuebles	124,059,979	135,840,672
Equipos tecnológicos	1,609,389	2,211,957
Equipo rodante	9,560	74,434
	125,678,928	138,127,063

Pasivos por arrendamientos

Al 31 de diciembre de 2022, el Banco reconoció nuevos contratos por B/.493,868 (2021: B/.228,305), presentó una remedición de los pasivos por arrendamientos por B/.1,605,621 (2021: B/.1,777,656), una cancelación anticipada de contratos B/.0 (2021: B/.449,632) y gastos de arrendamiento de bajo valor por B/.151,949 (2021: B/.84,943).

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

	2022 (No Auditado)				
	Hasta 1 año	**De 1 a 3 años**	**De 3 a 5 años**	**Más de 5 años**	**Total**
Bienes inmuebles	70,045	915,222	2,804,755	142,263,594	146,053,616
Equipos tecnológicos	-	-	-	1,916,377	1,916,377
	70,045	915,222	2,804,755	144,179,971	147,969,993

	2021 (Auditado)				
	Hasta 1 año	**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 31 de diciembre de 2022, las tasas de interés anual que generan los pasivos por arrendamiento oscilan entre 4.02% y 8.37% (2021: entre 0.27% y 5.24%).

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.

10. 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:

	2022 (No Auditado)	2021 (Auditado)
Plusvalía	61,193,018	61,193,018
Software en uso y en proceso	30,378,592	23,438,904
Otros activos intangibles	10,000	10,000
	91,581,610	84,641,922

10.1. Plusvalía

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

	2022 (No Auditado)	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 unidades de negocio 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 del tercer 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 10.90% (2021:8.80%) 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% (2021:5.4%).

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

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021, no se reconocieron pérdidas por deterioro en plusvalía.

10.2. Software en Uso y en Proceso

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

	2022 (No Auditado)	**2021 (Auditado)**
Costo		
Saldo al inicio del año	78,727,862	69,284,380
Adiciones	12,914,554	9,560,531
Descartes	(341,892)	-
Transferencias de propiedades, mobiliarios, equipos y mejoras (Nota 9.1)	7,090,864	-
Otros movimientos	(695,799)	(117,049)
Saldo al final del año	97,695,589	78,727,862
Amortización acumulada		
Saldo al inicio del año	55,288,958	50,336,878
Gasto del año	5,572,010	4,952,080
Descartes	(341,892)	-
Transferencias de propiedades, mobiliarios, equipos y mejoras (Nota 9.1)	6,797,921	-
Saldo al final del año	67,316,997	55,288,958
Saldo neto al final del año	30,378,592	23,438,904

10.3. Otros Activos Intangibles

Existen otros activos intangibles por B/.10,000 (2021: B/.10,000), que corresponden al derecho de puesto bolsa de operaciones que tiene la subsidiaria Valores Banistmo, S.A.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, no se reconocieron pérdidas por deterioro sobre estos derechos.

11. Otros Activos

Los otros activos, se resumen a continuación:

	2022 (No Auditado)	2021 (Auditado)
Créditos fiscales	93,595,200	61,928,252
Bienes adjudicados	70,982,681	54,404,500
Impuestos y gastos pagados por anticipado	42,361,830	33,371,462
Partidas en tránsito	28,230,027	7,375,173
Cuentas por cobrar, neto (Nota 11.1)	11,262,635	10,093,578
Fondos de cesantía	8,520,938	7,746,441
Valores comprados bajo acuerdos de reventa (Repos)	3,293,354	18,843,851
Fondo de pensiones	960,174	1,036,578
Depósitos de garantía	465,146	476,878
	259,671,985	195,276,713

Para el año terminado el 31 de diciembre de 2022, el Banco mantiene registrado créditos fiscales por B/.93,595,200 (2021: B/.61,928,252) de los cuales B/.1,726,571 (2021: B/. 0) mantienen resolución de las autoridades fiscales para ser utilizados; y B/.91,868,629 (2021: B/.61,928,252) se mantienen en espera de que las autoridades fiscales emitan su resolución.

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

	2022 (No Auditado)	2021 (Auditado)
Saldo al inicio del año	54,404,500	48,157,573
Adiciones	162,962	-
Ventas y descartes	(6,740,266)	(3,088,605)
Reclasificación desde activos mantenidos para la venta (Nota 8)	26,742,953	13,932,657
Reclasificación a propiedades, mobiliarios equipos y mejoras (Nota 9)	(733,293)	-
Deterioro	(2,854,175)	(4,597,125)
Saldo al final del año	70,982,681	54,404,500

11.1. Cuentas por Cobrar, Neto

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

	2022 (No Auditado)	2021 (Auditado)
Cuentas por cobrar - modelo simplificado	13,026,666	11,906,907
Cuentas por cobrar - pérdidas crediticias esperadas	26,471	42,056
Reserva para cuentas por cobrar	(1,790,502)	(1,855,385)
	11,262,635	10,093,578

El movimiento de la reserva para cuentas por cobrar, se resume a continuación:

2022 (No Auditado)	Modelo simplificado	Modelo pérdidas crediticias esperadas	Total
Saldo al inicio del año	1,844,535	10,850	1,855,385
Liberación / provisión de deterioro del año (Nota 18)	(29,531)	9,154	(20,377)
Castigos	(44,506)	-	(44,506)
Saldo al final del año	1,770,498	20,004	1,790,502

2021 (Auditado)	Modelo 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 (Nota 18)	889,382	(46,962)	842,420
Castigos	(50,187)	-	(50,187)
Saldo al final del año	1,844,535	10,850	1,855,385

12. Títulos de Deuda Emitidos

Los títulos de deuda emitidos, se resumen a continuación:

		2022 (No Auditado)		
Tipo de títulos	**Moneda**	**Tasas**	**Valor nominal**	**Valor en libros**
Certificados negociables	US$	1.80% - 4.50%	35,470,000	36,284,876
Bonos ordinarios globales	US$	4.25%	391,961,000	394,906,165
Bonos ordinarios locales	US$	3.00% - 5.00%	260,482,000	264,156,208
			687,913,000	695,347,249

		2021 (Auditado)		
Tipo de títulos	**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 31 de diciembre de 2022, el Banco pagó en concepto de intereses por títulos de deuda emitidos B/.40,543,810 (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.

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%, con vencimiento el 16 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 31 de diciembre de 2022, no existe mora o incumplimiento por parte del Banco en relación con los pagos y otras cláusulas contractuales.

13. Financiamientos Recibidos

Los financiamientos recibidos, se resumen a continuación:

Instituciones	Tasa de interés	Vencimiento	2022 (No Auditado)	2021 (Auditado)
Instituciones financieras extranjeras para el financiamiento de comercio exterior	Entre 2.80% y 5.94% (2021: entre 0.60% y 1.03%)	Varios hasta abril 2023 (2021: varios hasta mayo 2022)	191,093,431	69,987,065
Instituciones financieras extranjeras para el manejo de la liquidez a corto y mediano plazo	Entre 1.96% y 6.39% (2021: 0.0%)	Varios hasta septiembre 2023 (2021: varios hasta enero 2022)	687,025,609	3,205,728
Instituciones financieras locales para el manejo de la liquidez a corto, mediano y largo plazo	Entre 2.34% y 6.60% (2021: entre 1.39% y 1.50%)	Varios hasta octubre 2027 (2021: varios hasta octubre 2027)	203,605,897	107,948,878
Organismos multilaterales para el manejo de la liquidez a largo plazo	7.47% (2021: 2.42%)	Hasta diciembre 2028 (2021: hasta octubre 2022)	48,064,977	40,210,058
			1,129,789,914	221,351,729

Al 31 de diciembre 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 31 de diciembre de 2022, el Banco pagó en concepto de intereses por financiamientos recibidos B/.7,630,645 (2021: B/.4,417,879).

14. Acreedores Varios

Los acreedores varios, se resumen a continuación:

	2022 (No Auditado)	2021 (Auditado)
Otros pasivos por pagar	64,732,299	38,069,798
Cuentas por pagar a corto plazo	46,244,104	55,808,098
Cheques en circulación	30,534,474	47,724,582
Cuentas por pagar seguros anticipados de clientes	28,277,004	29,940,433
Saldos de clientes no reclamados	25,697,835	23,845,938
Fondos retenidos por litigios	18,609,241	17,965,554
Gastos acumulados por pagar	15,865,704	19,814,745
Provisiones laborales por pagar	14,716,607	14,471,237
Provisión de compromisos de crédito y contingencias legales (Nota 15)	10,311,275	8,001,206
Impuesto sobre la renta y otros impuestos	5,383,317	3,807,218
Reserva de fidelización	3,490,773	3,127,552
Fondo especial de compensación de intereses por pagar	3,201,780	3,374,853
Comisiones por diferir	1,975,337	1,861,746
Fondo de pensiones (Nota 17)	1,100,995	2,400,737
	270,140,745	270,213,697

15. Compromisos y Contingencias

En el curso normal de sus operaciones, el Banco mantiene instrumentos financieros con riesgos fuera del estado de situación financiera consolidado, 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 en 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 se resumen a continuación:

	2022 (No Auditado)	2021 (Auditado)
Cartas promesas	709,914,995	585,544,792
Cupos de productos revolventes	292,955,077	284,076,124
Garantías financieras	233,155,372	182,256,359
Cartas de crédito	79,533,015	38,267,081
	1,315,558,459	1,090,144,356

Las reservas para compromisos de créditos y contingencias legales, se resumen a continuación (Véase Nota 14):

	2022 (No Auditado)	2021 (Auditado)
Compromisos de crédito	8,155,909	7,554,606
Contingencias legales	2,155,366	446,600
	10,311,275	8,001,206

Al 31 de diciembre de 2022, se mantiene una provisión por B/.2,155,366 (2021: B/.446,600), producto de reclamos legales interpuestos en contra del Banco y sus subsidiarias sobre casos categorizados como probables, más intereses y costos legales.

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

	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	(32,327)	(1,362,949)	(53,780)	(1,449,056)
Pérdidas crediticias esperadas durante la vigencia	(221,807)	1,709,462	(38,602)	1,449,053
Instrumentos financieros con deterioro crediticio	(63,769)	(175,401)	(86,668)	(325,838)
Instrumentos financieros originados o comprados	927,144	-	-	927,144
Efecto neto de cambios en la reserva para pérdidas crediticias esperadas	609,241	171,112	(179,050)	601,303
Reserva para pérdidas crediticias esperadas al 31 de diciembre de 2022	4,118,880	3,906,634	130,395	8,155,909

	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

16. Acciones Comunes

Al 31 de diciembre de 2022, las acciones comunes de capital del Banco, se encuentran representadas por 20,000,000 (2021: 20,000,000) acciones autorizadas con un valor nominal de B/.1 por acción (2021: B/.1 por acción), de las cuales se encuentran B/.11,325,781 (2021: B/.11,325,781) emitidas y en circulación. Adicionalmente, cuenta con un capital adicional pagado de B/.743,744,192 (2021: B/.743,744,192).

La utilidad neta por acción básica, se resume a continuación:

	2022 (No Auditado)	**2021 (Auditado)**
Utilidad neta del año	57,724,515	58,060,840
Número promedio de acciones comunes emitidas y en circulación	11,325,781	11,325,781
Utilidad neta por acción básica	5.10	5.13

17. Beneficios a Empleados

Comprenden todos los tipos de retribuciones que el Banco proporciona a sus trabajadores a cambio de sus servicios. La medición de los beneficios a largo plazo y los beneficios post empleo, implica una gran variedad de premisas y de la realización de supuestos de eventos futuros a largo plazo determinados sobre bases actuariales. El método de Unidad de Crédito Proyectada es utilizado para la determinación del valor presente de la obligación por los beneficios definidos y el costo asociado a estos. Las mediciones futuras de las obligaciones pueden variar significativamente de las que se presentan en los estados financieros consolidados, entre otras, debido a cambios en las hipótesis económicas, demográficas y eventos significativos.

A continuación, se resumen los planes de beneficio post-empleo (Véase Nota 14):

	2022 (No Auditado)	**2021 (Auditado)**
Beneficios post-empleo	1,100,995	1,513,358
Plan de bonificación pensión especial de altos ejecutivos	-	887,379
	1,100,995	2,400,737

Beneficios post-empleo

Plan de pensión de beneficio definido

Chase Manhattan Bank Corporation, N.A. (fusionado con Banistmo S. A., antes "HSBC Bank Panama", en el año 2000) ofrecía un plan pensión de beneficio definido basado en los salarios promedios pagados durante los 120 meses más recientes previos a la fecha de retiro del empleado y los años de servicio. El derecho sobre este plan se obtenía cumplidos 10 años de servicio con la organización. Este plan individual cobijaba cierto grupo de empleados que fueron contratados por Chase Manhattan Bank Corporation, N.A. y no fue extendible a empleados de HSBC Bank Panama, ahora Banistmo S. A.

Plan de bonificación pensión especial de altos ejecutivos

El Banco ofrecía a los miembros de la alta dirección, un plan de beneficios definido, según el cual los ejecutivos cobijados por este plan tienen derecho a recibir a la fecha de su retiro, invalidez o muerte, un único pago con base en los años de servicio prestados a la organización. Al 31 de diciembre de 2022, se efectuó una modificación al plan de beneficios para la alta dirección y como consecuencia se autorizó el pago a través del traslado del valor causado por este beneficio a un vehículo fiduciario o similar a nombre de los beneficiarios.

18. Gastos de Provisiones por Deterioro en Activos Financieros

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

	2022 (No Auditado)	2021 (Auditado)
Provisión por deterioro en préstamos (Nota 7)	130,791,829	98,640,772
Provisión / liberación por deterioro en valores a costo amortizado (Nota 5.3)	2,291,637	(5,771,198)
Provisión / liberación por deterioro en contingencias (Nota 15)	601,303	(8,273,489)
Liberación / provisión por deterioro en cuentas por cobrar (Nota 11.1)	(20,377)	842,420
Liberación por deterioro en valores a valor razonable con cambios en otros resultados integrales (Nota 5.2)	(154,023)	(199,032)
	133,510,369	85,239,473

19. Segmentos de Operación

La Administración ha considerado seguir los lineamientos sugeridos por la Casa Matriz (Bancolombia, S.A) 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 y 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 se incluyen los siguientes subsegmentos: Personas, Plus, Preferencial, Privada y PYME. Los productos que ofrece este segmento se incluyen 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 en 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:

	2022 (No Auditado)		
	Personas y PYMES	**Empresas y Gobierno**	**Total**
Ingresos netos por intereses, antes de provisiones	215,753,392	130,489,194	346,242,586
Provisiones por deterioro de activos financieros	(86,049,061)	(47,461,308)	(133,510,369)
Ingresos netos por intereses, después de provisiones	129,704,331	83,027,886	212,732,217
Ingresos procedentes de contratos	68,412,329	36,716,975	105,129,304
Ingresos no procedentes de contratos	3,074,801	2,969,204	6,044,005
Gastos de comisiones, neto de ganancia en valores y derivados	(15,208,928)	(25,982,637)	(41,191,565)
Gastos generales y administrativos	(102,188,342)	(112,969,793)	(215,158,135)
Utilidad antes de impuesto sobre la renta	83,794,191	(16,238,365)	67,555,826
Impuesto sobre la renta	4,504,070	5,327,241	9,831,311
Utilidad neta	79,290,121	(21,565,606)	57,724,515
Activos	4,801,522,872	6,163,015,353	10,964,538,225
Pasivos	5,743,280,525	4,061,826,652	9,805,107,177

	2021 (Auditado)		
	Personas y PYMES	**Empresas y Gobierno**	**Total**
Ingresos netos por intereses, antes de provisiones	196,959,260	111,931,441	308,890,701
Provisiones por deterioro de activos financieros	(64,399,650)	(20,839,823)	(85,239,473)
Ingresos netos por intereses, después de provisiones	132,559,610	91,091,618	223,651,228
Ingresos procedentes de contratos	61,050,520	32,981,920	94,032,440
Ingresos no procedentes de contratos	1,259,679	2,679,696	3,939,375
Gastos de comisiones, neto de ganancia en valores y derivados	(15,513,377)	(18,429,959)	(33,943,336)
Gastos generales y administrativos	(118,728,517)	(96,805,100)	(215,533,617)
Utilidad antes de impuesto sobre la renta	60,627,915	11,518,175	72,146,090
Impuesto sobre la renta	12,241,929	1,843,321	14,085,250
Utilidad neta	48,385,986	9,674,854	58,060,840
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

20. Ingresos Procedentes de Contratos

Los ingresos procedentes de contratos, se resumen a continuación:

	2022 (No Auditado)			2021 (Auditado)		
	Personas y PYMES	**Empresas y Gobierno**	**Total**	**Personas y PYMES**	**Empresas y Gobierno**	**Total**
Tarjeta débito y crédito	33,314,804	21,441,253	54,756,057	28,188,354	18,389,230	46,577,584
Servicios bancarios	16,509,182	5,377,247	21,886,429	14,342,778	5,121,467	19,464,245
Banca seguros	13,590,823	-	13,590,823	13,270,989	-	13,270,989
Aceptaciones, garantías y cartas de crédito	1,318,036	3,000,050	4,318,086	1,226,884	3,076,315	4,303,199
Corretaje	1,025,650	1,766,780	2,792,430	1,250,543	2,128,316	3,378,859
Custodia o administración de portafolio de terceros	758,204	1,252,786	2,010,990	633,519	941,820	1,575,339
Otras comisiones	107,045	1,654,732	1,761,777	198,188	420,112	618,300
Actividades fiduciarias	-	1,771,871	1,771,871	-	1,729,337	1,729,337
Captaciones	1,418,615	-	1,418,615	1,237,140	-	1,237,140
Administración de fondos propios	369,970	323,132	693,102	702,125	642,197	1,344,322
Colocación de títulos	-	129,124	129,124	-	533,126	533,126
	68,412,329	36,716,975	105,129,304	61,050,520	32,981,920	94,032,440

21. Ingresos No Procedentes de Contratos

Los ingresos no procedentes de contratos, se resumen a continuación:

	2022 (No Auditado)	2021 (Auditado)
Diferencial de precio en negociación	2,976,509	2,129,826
Pérdida en venta de propiedades, mobiliarios y equipos y bienes reposeídos	(187,900)	(341,383)
Otros ingresos	3,255,396	2,150,932
	6,044,005	3,939,375

22. Ganancia Neta en Valores y Derivados

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

	2022 (No Auditado)	2021 (Auditado)
Ganancia en compra y venta de monedas extranjeras (Nota 6.1)	5,297,561	4,279,077
Dividendos sobre valores a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales	2,597,495	1,050,792
Ganancia neta en contratos de derivados	2,132,217	839,700
Ganancia neta en venta de valores a valor razonable con cambios en otros resultados integrales	574,490	2,984,545
Ganancia neta en contratos de cobertura	149,124	40,393
Cambio en el valor razonable de la partida cubierta - cobertura de valor razonable	(856,670)	(1,677,168)
Pérdida / ganancia en valores a valor razonable con cambios en resultados	(3,487,718)	484,053
	6,406,499	8,001,392

23. Gastos por Comisiones, Salarios y Otros Costos del Personal y Otros Gastos

Los gastos por comisiones, salarios y otros costos del personal y otros gastos, se resumen a continuación:

	2022 (No Auditado)	2021 (Auditado)
Gastos por comisiones:		
Tarjetas de crédito y débito	42,937,156	37,436,878
Otras comisiones	4,010,653	3,777,308
Corresponsalía bancaria	529,352	601,414
Comisiones de corretaje	120,903	129,128
	47,598,064	41,944,728

	2022 (No Auditado)	2021 (Auditado)
Salarios y otros costos del personal:		
Salarios	64,194,598	71,231,178
Prestaciones laborales	8,347,195	8,023,455
Beneficios a empleados	7,447,817	7,032,620
Prima de antigüedad e indemnización	1,815,178	1,729,801
Otras remuneraciones	1,097,553	417,971
Capacitación	472,074	240,347
	83,374,415	88,675,372

	2022 (No Auditado)	2021 (Auditado)
Otros gastos:		
Soporte de tecnología	20,110,183	19,852,478
Otros	13,799,033	19,932,053
Mantenimiento y aseo	8,477,048	7,538,588
Impuestos, distintos de renta	8,188,642	6,923,989
Energía eléctrica y comunicaciones	5,071,851	5,342,624
Vigilancia	2,988,931	2,817,465
Deterioro (Nota 8 y 11)	2,959,488	4,793,706
Provisión de litigio	2,630,266	123,985
Transporte de efectivo	2,025,986	1,939,861
Seguros	1,972,420	1,777,475
Papelería y útiles de oficina	1,547,102	1,272,139
Alquiler (Nota 9)	151,949	84,943
	69,922,899	72,399,306

24. Impuesto sobre la Renta

Las declaraciones de impuesto sobre la renta de las compañías constituidas en la República de Panamá están sujetas a revisión por las autoridades fiscales por los tres últimos años presentados, incluyendo el año terminado el 31 de diciembre de 2022.

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

La tasa de impuesto sobre la renta es del 25% a partir del 1 de enero de 2014, para las entidades financieras.

La Ley No.8 de 15 de marzo de 2010, introduce la modalidad de tributación presunta del impuesto sobre la renta, obligando a toda persona jurídica que devengue ingresos en exceso a un millón quinientos mil balboas (B/.1,500,000) a determinar como base imponible de dicho impuesto, la suma que resulte mayor entre: (a) la renta neta gravable calculada por el método ordinario establecido en el Código Fiscal y (b) la renta neta gravable que resulte de aplicar, al total de ingresos gravables, el cuatro punto sesenta y siete por ciento (4.67%).

El Banco presentará una solicitud para la no aplicación en base al método (CAIR) debido a pérdida fiscal presentada en los resultados del año 2022. Una vez presentan la misma, se estará en proceso de aceptación por parte de la autoridad fiscal. Se cuentan con todos los elementos según establece la ley para obtener una resolución favorable.

Incertidumbre sobre el tratamiento del impuesto sobre la renta

En el proceso de determinación del impuesto corriente y el impuesto diferido para períodos sujetos a revisión por parte de la autoridad fiscal, han sido aplicadas las normas correspondientes y se han realizado interpretaciones para tomar posiciones, sobre las cuales podrían surgir diferentes interpretaciones a las realizadas por el Banco. Por lo tanto, una disputa o inspección por parte de la autoridad fiscal sobre un tratamiento fiscal específico puede afectar la contabilidad del activo o pasivo por impuesto diferido o corriente, de acuerdo con los requisitos de la NIC 12.

El Banco considera que sus acciones sobre las estimaciones y juicios realizados en cada período fiscal corresponden a las indicadas por la normativa tributaria vigente, por lo que no ha considerado necesario reconocer ninguna provisión adicional en los estados financieros consolidados.

24.1. Monto Reconocido en el Estado de Ganancias o Pérdidas Consolidado

El gasto del impuesto sobre la renta, se resume a continuación:

	2022 (No Auditado)	2021 (Auditado)
Impuesto causado:		
Año corriente	1,417,504	20,334,269
Ajuste de ejercicios anteriores	(705,383)	(797,567)
	712,121	19,536,702
Impuesto diferido:		
Reserva para pérdidas crediticias esperadas en préstamos	19,307,361	(4,061,842)
Impacto costo amortizado - cartera modificada	15,486	(158,302)
Reserva para premios de tarjetas de crédito y litigios	(406,103)	44,243
Reserva para cuentas por cobrar	16,218	(198,057)
Reserva por impuesto sobre dividendos	(6,153)	(224,020)
Activo por derecho de uso / pasivos por arrendamiento	(590,950)	(853,474)
Pérdida fiscal de año corriente	(9,216,669)	-
	9,119,190	(5,451,452)
Total de gasto de impuesto sobre la renta	9,831,311	14,085,250

24.2. Conciliación del Impuesto sobre la Renta

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

	2022 (No Auditado)	2021 (Auditado)
Utilidad antes del impuesto sobre la renta	67,555,826	72,146,090
Impuesto sobre la renta calculado al 25%	16,888,956	18,036,523
Efecto de impuesto sobre ingresos extranjeros, exentos y no gravables	(25,419,929)	(28,043,599)
Efecto de impuesto sobre costos y gastos no deducibles	19,085,612	24,555,585
Impuesto sobre la renta años anteriores	(705,383)	(797,567)
Efectos por la aplicación de diferentes rentas impositivas locales	(17,945)	334,308
Impuesto sobre la renta	9,831,311	14,085,250
Tasa efectiva	14.55%	19.52%

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:

	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	(19,307,361)	109,963,955
Impacto costo amortizado – cartera modificada	2,050,506	(15,486)	2,035,020
Reserva para premios de tarjetas de crédito y litigios	621,902	406,103	1,028,005
Reserva para cuentas por cobrar	463,853	(16,218)	447,635
Reserva por impuesto sobre dividendos	(197,971)	6,153	(191,818)
Activo por derecho de uso / pasivo por arrendamientos	10,306,126	590,950	10,897,076
Pérdida fiscal de año corriente	-	9,216,669	9,216,669
	142,515,732	(9,119,190)	133,396,542

	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

El Banco tiene beneficio fiscal de arrastre de pérdidas, mediante el cual las pérdidas que surjan en un período fiscal será deducible por los 5 años períodos fiscales siguientes.

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.

La Administración estima liquidar el impuesto sobre la renta diferido a corto plazo B/.21 millones y a largo plazo B/.112 millones.

25. Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas

El estado de situación financiera consolidado y el estado de ganancias o pérdidas consolidado 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	
	2022 (No Auditado)	2021 (Auditado)	2022 (No Auditado)	2021 (Auditado)	2022 (No Auditado)	2021 (Auditado)
Activos						
Efectivo y depósitos en bancos	-	-	57,531	100,210,297	1,916,890	6,491,773
Inversiones en valores	-	-	-	-	6,790,348	7,119,956
Préstamos	5,101,073	7,028,039	-	-	-	83,192
Otros activos / cuentas por cobrar	-	-	-	-	18,910	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/.5,101,073 (2021: B/.7,028,039) y tienen una tasa de interés anual promedio de 4.08% (2021: 4.50%).

	Banistmo S.A. y Subsidiarias		Grupo Bancolombia			
	Directores y personal gerencial clave		Casa Matriz		Compañías relacionadas	
	2022 (No Auditado)	2021 (Auditado)	2022 (No Auditado)	2021 (Auditado)	2022 (No Auditado)	2021 (Auditado)
Pasivos						
Depósitos de clientes	6,930,598	6,536,525	422,148	455,398	4,179,153	2,591,280
Derivados	-	-	964,845	-	-	-
Financiamientos recibidos	-	-	153,223,235	101,006,185	-	940,891
Acreedores varios	-	-	3,109,764	-	173,346	26,950

Para el año terminado el 31 de diciembre, los siguientes rubros de ingresos y gastos se incluyen en los montos agregados, producto de los saldos antes descritos:

	Directores y personal gerencial clave		Grupo Bancolombia			
			Casa Matriz		Compañías relacionadas	
	2022 (No Auditado)	2021 (Auditado)	2022 (No Auditado)	2021 (Auditado)	2022 (No Auditado)	2021 (Auditado)
Ingresos por intereses sobre:						
Préstamos	278,721	364,672	-	-	-	-
Depósitos en bancos	-	-	148,486	182,384	237,751	158,015
Gastos de intereses sobre:						
Depósitos	123,195	133,072	-	-	113,1524	874
Financiamientos recibidos	-	-	3,553,679	1,559,002	-	-
Gastos por servicios bancarios y otros:						
Ingresos procedentes de contratos	-	-	-	-	19,608	-
Ganancia neta en valores y derivados	-	-	(1,002,321)	-	(329,608)	119,956
Gastos de comisiones	-	-	-	-	1,637,578	1,735,018
Gastos generales y administrativos:						
Salarios y otros costos del personal (Beneficio a corto plazo)	5,030,761	3,974,068	-	-	-	-

Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2022, se pagaron dietas por B/.232,920 (2021: B/.262,135), en concepto de asistencia a reuniones de Junta Directiva y Comités de apoyo.

26. 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.

26.1. Instrumentos Financieros Medidos a Valor Razonable

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

	2022 (No Auditado)			
	Nivel 1	**Nivel 2**	**Nivel 3**	**Total**
Instrumentos de deuda a valor razonable con cambios en resultados:				
Bonos corporativos	9,819,975	1,745,820	-	11,565,795
Bonos de los Estados Unidos de América	18,380,533	-	-	18,380,533
Bonos de la República de Panamá	8,724,638	-	-	8,724,638
Bonos de la República de Colombia	993,099	-	-	993,099
Bonos de la República de México	943,458	-	-	943,458
Bonos de la República de Costa Rica	-	4,432,451	-	4,432,451
	38,861,703	6,178,271	-	45,039,974
Instrumentos de patrimonio a valor razonable con cambios en resultados:				
Acciones de capital*	-	6,790,348	-	6,790,348
	38,861,703	12,968,619	-	51,830,322
Instrumentos de deuda a valor razonable con cambios en otros resultados integrales:				
Bonos corporativos	96,674,730	19,868,662	-	116,543,392
Bonos de los Estados Unidos de América	365,229,555	-	-	365,229,555
Bonos de la República de Panamá	281,158,510	-	-	281,158,510
Bonos de la República de Chile	5,959,874	-	-	5,959,874
Bonos de la República de México	2,036,922	-	-	2,036,922
Certificados de Participación Negociables (CERPANES)	-	21,689,888	-	21,689,888
	751,059,591	41,558,550	-	792,618,141
Instrumentos de patrimonio a valor razonable con cambios en otros resultados integrales:				
Acciones de capital*	-	-	43,345,472	43,345,472
	751,059,591	41,558,550	43,345,472	835,963,613
Derivados:				
Instrumentos derivados activos	-	3,245,986	1,997,375	5,243,361
Instrumentos derivados pasivos	-	(5,237,458)	-	(5,237,458)

	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/.322,306 (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 credit valuation adjustment (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 credit valuation adjustment (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 razonable 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.

26.2. Medición a Valor Razonable de Nivel 3

La tabla a continuación presenta el movimiento de los instrumentos financieros medidos a valor razonable sobre una base recurrente clasificados en el Nivel 3:

	2022 (No Auditado)			
	Acciones de capital	**Derivados activos**	**Derivados pasivos**	**Total**
Saldo al inicio del año	38,099,726	1,479,873	(14,041)	39,565,558
Ganancia no realizada reconocida en el estado de utilidad integral consolidado	5,245,746	-	-	5,245,746
Compras	-	1,997,375	-	1,997,375
Liquidaciones y otros	-	(1,479,873)	14,041	(1,465,832)
Saldo al final del año	43,345,472	1,997,375	-	45,342,847

	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 de utilidad integral consolidado	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 los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021, no hubo transferencias entre niveles.

La siguiente tabla muestra información acerca de variables no observables significativas utilizadas por el año terminado el 31 de diciembre de 2022 y 2021, en la medición de los instrumentos financieros clasificados como Nivel 3 de la jerarquía del valor razonable:

Tipo de instrumento	Técnica de valoración	Dato de entrada significativo no observable	Criterios o rango de estimación	Valor razonable - medida de sensibilidad a los insumos
Renta variable	Enfoque de mercado.	Precio de referencia o valor de la acción no observable.	Múltiplo de mercado EV/EBITDA (Valor Empresarial/EBITDA) y EV/Ingresos (Valor Empresarial ingresos). Los múltiplos de la metodología de compañías comparables deben ajustarse debido a la diferencia en las percepciones de riesgo de estas compañías comparables vs nuestra participación en acciones, dada la localización de su operación y el tamaño de estas. Para la metodología de transacciones comparables, es necesario aplicar un descuento por falta de control, dado que la participación en la Compañía no es controlante .	Para la estimación del rango de valor, se tuvo en cuenta dos escenarios: 1.Rango Bajo: Se estima el valor patrimonial del Banco teniendo en cuenta primer cuartil de la muestra de múltiplos de compañías y transacciones comparables. 2.Rango Alto: Se estima el valor patrimonial del Banco teniendo en cuenta el tercer cuartil de la muestra de múltiplos de compañías y transacciones comparables.
Derivados	Para la valoración de swap se utilizan las curvas correspondientes de proyección (considerando la periodicidad de fijación de tasas) y descuento. Los swaps de tasa de interés establecen un intercambio de flujos de caja entre una tasa fija y una variable utilizando sus respectivas curvas de rendimiento. Los forwards se valoran a través de flujos.	Precio o valor de referencia observable de la acción. Cálculo para obtención del margen teniendo en cuenta la curva de referencia.	Se toma el último precio del mes reflejado en la Bolsa Latinoamericana de Valores, S. A. % de variación en 100 puntos básicos inferior o superior sobre los valores de referencia.	Se toma el último precio del mes reflejado en la Bolsa Latinoamericana de Valores, S. A. Incrementar o disminuir en puntos básicos el margen por riesgo aplicado a una curva de rendimiento de referencia, lo que resultaría en un valor de mercado inferior y superior respectivamente.

El Banco cuenta con un marco de control establecido con respecto a la medición de los valores razonables. Este marco incluye una función de control, que es independiente de la plataforma de servicios (Front Office) y que tiene la responsabilidad general de realizar una verificación independiente de los resultados de la negociación y las operaciones de inversión y todas las mediciones significativas del valor razonable.

Estos controles específicos incluyen:

- La verificación de los precios observables a través del proceso de impugnación;
- Un proceso de revisión y aprobación de las metodologías de valoración por parte de la instancia correspondiente;
- Análisis e investigación de los movimientos significativos en la valuación diaria;
- Análisis del deterioro;
- Valoración y sensibilización de los instrumentos Nivel 3; y
- Verificación de la valoración de las inversiones.

Para las estimaciones de sensibilidad al valor razonable sobre instrumentos de deuda de Nivel 3 cuya cotización carece de liquidez y disponibilidad de información objetiva, el Banco considera el uso de la metodología de flujos futuros de efectivo descontados basados en insumos como curvas de rendimiento más un margen.

Otros instrumentos como las acciones o instrumentos de capital catalogadas en el Nivel 3 son valoradas bajo el siguiente método: se toma una muestra comparable, y se encuentra el múltiplo de la muestra de valor patrimonial/valor en libros. Este valor se ajusta a la entidad según la rentabilidad que esta compañía tiene respecto a la rentabilidad esperada para una compañía de estas características ubicada en el país. El valor resultante es el múltiplo de patrimonio que se aplica.

Aunque el Banco considera que sus estimaciones del valor razonable son adecuadas, el uso de diferentes metodologías o supuestos podría conducir a diferentes mediciones de valor razonable. Para las mediciones de valor razonable de los instrumentos financieros en el Nivel 3, el cambio de uno o más de los supuestos utilizados para supuestos alternativos razonablemente posibles tendrían los siguientes efectos:

	2022 (No Auditado)			
	Efecto en ganancias /pérdidas		**Efecto en otras utilidades integrales**	
	Favorable	**(Desfavorable)**	**Favorable**	**(Desfavorable)**
Renta variable	-	-	1,151,921	(15,297,987)
Derivados activos y pasivos	12,555	(12,293)	-	-

	2021 (Auditado)			
	Efecto en ganancias /pérdidas		Efecto en otras utilidades integrales	
	Favorable	(Desfavorable)	Favorable	(Desfavorable)
Renta variable	-	-	2,397,459	(6,767,773)
Derivados activos y pasivos	15,902	(15,287)	-	-

Los efectos favorables y desfavorables de la utilización de supuestos alternativos razonablemente posibles para la valoración de los instrumentos de deuda han sido asignados al modelo en lo que respecta al uso de datos no observables basados en un porcentaje de variación del precio obtenido o cambios del margen, según sea el caso de la técnica de valoración. Para los instrumentos de capital con precio de referencia, pero que carecen de liquidez, el Banco considera un 2.65% (2021: 6.30%) de variación porcentual favorable y 35.41% (2021: 17.80%) desfavorable sobre su valor de mercado.

26.3. 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:

	2022 (No Auditado)				
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Valor razonable	Valor en libros
Activos					
Efectivo y depósitos en bancos	-	-	1,056,476,185	1,056,476,185	1,056,476,185
Inversiones en valores, neto	82,470,189	-	471,008,784	553,478,973	593,093,189
Préstamos, neto	-	-	7,806,718,664	7,806,718,664	7,756,663,307
Otros activos / cuentas por cobrar (11.1)	-	-	11,262,635	11,262,635	11,262,635
	82,470,189	-	9,345,466,268	9,427,936,457	9,417,495,316
Pasivos					
Depósitos de clientes	-	-	7,335,994,178	7,335,994,178	7,361,264,144
Depósitos interbancarios	-	-	180,753,583	180,753,583	180,753,583
Títulos de deuda emitidos	368,274,797	212,649,945	85,510,728	666,435,470	695,347,249
Financiamientos recibidos	-	-	1,120,546,175	1,120,546,175	1,129,789,914
	368,274,797	212,649,945	8,722,804,664	9,303,729,406	9,367,154,890

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 (11.1)	-	-	10,093,578	10,093,578	10,093,578
	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
	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.	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.	Flujos de efectivo futuros descontados a valor presente, utilizando curvas de mercado o referencias de tasa de interés apropiadas.

La siguiente tabla resume el valor en libros y el valor razonable estimado de activos y pasivos financieros significativos:

2022
(No Auditado)

	Activos con cambios en resultados	Activos con cambios en otros resultados integrales	Activos / pasivos a costo amortizado	Valor en libros	Valor razonable
Activos					
Efectivo y depósitos en bancos	-	-	1,056,476,185	1,056,476,185	1,056,476,185
Inversiones en valores, neto	51,830,322	836,285,919	593,093,189	1,481,209,430	1,441,595,214
Préstamos, neto	-	-	7,756,663,307	7,756,663,307	7,806,718,664
Otros activos / cuentas por cobrar	-	-	11,262,635	11,262,635	11,262,635
	51,830,322	836,285,919	9,417,495,316	10,305,611,557	10,316,052,698
Pasivos					
Depósitos de clientes	-	-	7,361,264,144	7,361,264,144	7,335,994,178
Depósitos interbancarios	-	-	180,753,583	180,753,583	180,753,583
Títulos de deuda emitidos	-	-	695,347,249	695,347,249	666,435,470
Financiamientos recibidos	-	-	1,129,789,914	1,129,789,914	1,120,546,175
	-	-	9,367,154,890	9,367,154,890	9,303,729,406

2021
(Auditado)

	Activos con cambios en resultados	Activos con cambios en otros resultados integrales	Activos / pasivos a costo amortizado	Valor en libros	Valor razonable
Activos					
Efectivo y depósitos en bancos	-	-	882,509,006	882,509,006	882,509,006
Inversiones en valores, neto	64,843,708	823,270,357	451,630,208	1,339,744,273	1,385,876,998
Préstamos, neto	-	-	7,383,030,570	7,383,030,570	7,522,379,098
Otros activos / cuentas por cobrar	-	-	10,093,578	10,093,578	10,093,578
	64,843,708	823,270,357	8,727,263,362	9,615,377,427	9,800,858,680
Pasivos					
Depósitos de clientes	-	-	7,121,255,589	7,121,255,589	7,163,504,795
Depósitos interbancarios	-	-	222,909,844	222,909,844	223,110,014
Títulos de deuda emitidos	-	-	1,088,816,053	1,088,816,053	1,114,370,485
Financiamientos recibidos	-	-	221,351,729	221,351,729	222,140,009
	-	-	8,654,333,215	8,654,333,215	8,723,125,303

27. Activos Bajo Administración

El Banco mantiene en cuentas de orden, las cuentas de los fideicomisos que administra. El total de los activos netos en fideicomisos administrados, se resume a continuación:

	2022 (No Auditado)	2021 (Auditado)
Total de activos	3,006,231,619	3,060,060,806
Total de pasivos	684,153,681	711,110,545
Total de activos netos de fideicomisos	2,322,077,938	2,348,950,261

El Banco presta servicios de custodia de valores de clientes a través de terceros. Al 31 de diciembre de 2022, el valor nominal de los activos en administración asciende a B/.3,443,817,361 (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/.4,725,400,587 (2021: B/.2,995,084,398), que garantizan la emisión de bonos de empresas privadas, transacciones con terceros y obligaciones contraídas.

28. Principales Leyes y Regulaciones Aplicables

Las principales leyes y regulaciones aplicables en la República de Panamá, se resumen a continuación:

28.1. Ley Bancaria

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

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

28.2. Ley de Fideicomiso

El ejercicio del negocio fiduciario y la figura del fideicomiso en Panamá están regulados y supervisados por la Superintendencia de Bancos de Panamá, de conformidad con la Ley No.1 de 5 de enero de 1984, modificada por la Ley No.21 de 10 de mayo de 2017.

28.3. Ley de Valores

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

28.4. Normas Regulatorias

Normas regulatorias emitidas por la Superintendencia de Bancos de Panamá:

- Resolución General de la Junta Directiva SBP-GJD-003-2013 de fecha 9 de julio de 2013, la cual establece el tratamiento contable para aquellas diferencias que surjan entre las normas prudenciales emitidas por la Superintendencia de Bancos de Panamá y las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF);
- Acuerdo No.4-2013 de 28 de mayo de 2013, el cual establece disposiciones sobre la gestión y administración del riesgo de crédito inherente a la cartera de préstamos y operaciones fuera del estado de situación financiera consolidado, incluyendo los criterios generales de clasificación de las facilidades crediticias con el propósito de determinar las provisiones específicas y dinámica para la cobertura del riesgo de crédito. En adición, este Acuerdo establece ciertas revelaciones mínimas requeridas, en línea con los requerimientos de revelación de las NIIF, sobre la gestión y administración del riesgo de crédito.

  Este Acuerdo deroga en todas sus partes el Acuerdo No.6-2000 de 28 de junio de 2000 y todas sus modificaciones, el Acuerdo No.6-2002 de 12 de agosto de 2002 y el Artículo 7 del Acuerdo No.2-2003 de 12 de marzo de 2003. El Acuerdo No. 4-2013 entró en vigor el 31 de diciembre de 2014.

A continuación, se resume el detalle de las reservas regulatorias:

	2022 (No Auditado)	2021 (Auditado)
Reserva patrimonial dinámica	127,500,236	127,500,236
Reserva patrimonial de valores a valor razonable con cambios en otros resultado integral	239,783	-
Reserva para cartera no castigada con prórroga	6,635,209	-
Reserva regulatoria para bienes adjudicados	33,489,066	28,575,307
	167,864,294	156,075,543

Reserva patrimonial dinámica

El Acuerdo No.4-2013 indica que la reserva dinámica es una reserva constituida para hacer frente a posibles necesidades futuras de constitución de provisiones específicas, la cual se rige por criterios prudenciales propios de la regulación bancaria. La reserva dinámica se constituye con periodicidad trimestral, teniendo en cuenta los datos del último día del trimestre.

El Acuerdo No.3-2016 establece las normas para la determinación de los activos ponderados por riesgo de crédito y riesgo de contraparte que se deben aplicar en la reserva dinámica. Este Acuerdo entró en vigor a partir del 30 de septiembre de 2016.

El monto de la reserva dinámica se obtiene mediante el cálculo de los siguientes componentes:

- Componente 1: es el monto obtenido al multiplicar el saldo de los activos ponderados por riesgo, correspondiente únicamente a facilidades crediticias clasificadas en la categoría normal, por el coeficiente alfa 1.50%;
- Componente 2: es el monto obtenido al multiplicar la variación en el trimestre de los activos ponderados por riesgo, correspondiente únicamente a facilidades crediticias clasificadas en la categoría normal, si es positiva, por el coeficiente beta 5%. Si la variación es negativa, el monto es cero; y
- Componente 3: es el monto de la variación del saldo de provisiones específicas en el trimestre.

El monto de la reserva dinámica es la suma de los dos componentes, obtenidos en los numerales 1 y 2 menos el tercer componente, con su signo, del monto obtenido en el numeral 3, es decir, que, si este último componente es negativo, debe sumarse. El monto de la reserva dinámica debe cumplir las siguientes restricciones:

- No puede ser mayor que el 2.5% de los activos ponderados por riesgo correspondientes a las facilidades crediticias clasificadas en la categoría normal;
- No puede ser menor que el 1.25% de los activos ponderados por riesgo correspondientes a las facilidades crediticias clasificadas en la categoría normal; y

- No puede disminuir respecto al monto establecido en el trimestre anterior, salvo que la disminución esté motivada por la conversión en provisiones específicas. La Superintendencia de Bancos de Panamá establecerá los criterios para la citada conversión.

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

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

	2022	**2021**
	(No Auditado)	**(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

El requisito de establecer reservas dinámicas no es aplicable a los bancos de microfinanzas, los que deberán mantener una provisión adicional de 1% sobre la cartera de préstamos que hayan clasificado en categoría normal siguiendo la metodología de clasificación de préstamos que este Acuerdo ha establecido para estos bancos de microfinanzas.

Reserva regulatoria valores a valor razonable con cambios en otros resultado integral

El Banco mantiene una provisión constituida para dar cumplimiento al Acuerdo 12-2019 Articulo No. 13 sobre la constitución de provisiones por eventos de deterioro, en términos de pérdidas esperadas en los casos de inversiones en instrumentos de capital medido a valor razonable con cambios en otro resultado integral o un producto estructurado medido a valor razonables.

Provisiones específicas

El Acuerdo No.4-2013 indica que las provisiones específicas se originan por la evidencia objetiva y concreta de deterioro. Estas provisiones deben constituirse para las facilidades crediticias clasificadas en las categorías de riesgo denominadas mención especial, subnormal, dudoso o irrecuperable, tanto para facilidades crediticias individuales, como para un grupo de tales facilidades.

Como mínimo, a partir del 31 de diciembre de 2014, los bancos deberán calcular y mantener en todo momento el monto de las provisiones específicas determinadas mediante la metodología especificada en este Acuerdo, la cual toma en consideración el saldo adeudado de cada facilidad crediticia clasificada en alguna de las categorías sujetas a provisión, mencionadas en el párrafo anterior; el valor presente de cada garantía disponible como mitigante de riesgo, según se establece por tipo de garantía en este Acuerdo; y una tabla de ponderaciones que se aplica al saldo neto expuesto a pérdida de tales facilidades crediticias.

El Artículo 20 de dicho Acuerdo establece que todos los créditos deben ser clasificados en las siguientes cinco (5) categorías, de acuerdo con su riesgo de cobro y condiciones del préstamo, y establece una reserva mínima por cada clasificación: normal 0%, mención especial 2%, subnormal 15%, dudoso 50%, e irrecuperable 100%.

Reserva para cartera no castigada con prórroga

El Acuerdo 11-2019 indica que se debe castigar todos aquellos préstamos clasificados como irrecuperables en un plazo no mayor de un año. Transcurrido el año de la prórroga, si la entidad no ha realizado el castigo deberá crear una reserva en la cuenta de patrimonio, mediante la apropiación de utilidades retenidas a las cuales se realizarán los cargos del valor del préstamo neto de las provisiones ya constituidas, según los porcentajes establecidos:

- Al inicio del primero año luego de la prórroga (cuarto año) 50%;
- Al inicio del segundo año luego de la prórroga (quinto año) 50%.

La tabla a continuación muestra la clasificación de la cartera de préstamos y reservas para pérdidas en préstamos, según lo requerido en el Artículo 20 del Acuerdo No.4-2013:

	2022 (No Auditado)		2021 (Auditado)	
Clasificación	**Cartera**	**Reservas**	**Cartera**	**Reservas**
Normal	6,614,605,172	-	5,085,413,075	-
Mención especial	724,646,450	34,453,263	529,252,486	30,867,823
Subnormal	123,356,559	13,814,912	254,455,593	28,775,776
Dudoso	404,611,933	107,213,398	175,780,425	51,249,757
Irrecuperable	141,831,262	53,417,246	130,303,052	51,650,557
Monto bruto	8,009,051,376	208,898,819	6,175,204,631	162,543,913
Total subsidiarias	153,121,682	4,223,494	116,987,151	3,605,599
Subtotal	8,162,173,058	213,122,313	6,292,191,782	166,149,512
Mención especial modificado	-	-	1,547,581,470	31,217,176
Más: Intereses acumulados por cobrar	177,046,359	-	216,997,236	-
Menos: Intereses y comisiones descontadas no ganadas	139,929,870	-	151,716,070	-
Total	8,199,289,547	213,122,313	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:

	2022 (No Auditado)	2021 (Auditado)
Metodología de reservas para pérdidas crediticias esperadas – NIIF:		
Individual	169,335,506	155,876,809
Colectiva	273,290,734	366,147,039
Total de reservas NIIF	442,626,240	522,023,848
Reservas regulatorias	213,122,313	197,366,688
Diferencia entre reservas NIIF y regulatorias	229,503,927	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:

	2022 (No Auditado)			
	Vigentes	**Morosos**	**Vencidos**	**Total**
Préstamos corporativos	3,911,737,224	13,090,542	100,051,936	4,024,879,702
Préstamos al consumidor	3,797,184,690	50,925,607	136,061,377	3,984,171,674
Subsidiarias	150,893,791	960,579	1,267,312	153,121,682
Subtotal	7,859,815,705	64,976,728	237,380,625	8,162,173,058
Más: Intereses acumulados por cobrar	-	-	-	177,046,359
Menos: Intereses y comisiones descontadas no ganadas	-	-	-	139,929,870
Total	-	-	-	8,199,289,547
Reserva específica	119,618,527	5,665,569	83,614,723	208,898,819
Subsidiarias	2,996,895	95,193	1,131,406	4,223,494
Total	122,615,422	5,760,762	84,746,129	213,122,313

	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/.183,637,603 (2021: B/.127,695,892). El total de intereses en estos préstamos asciende a B/.11,028,342 (2021: B/.8,409,893).

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 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; 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 31 de diciembre de 2022, la provisión asciende a B/.0 (2021: B/.378,862) para una exposición total de B/.0 (2021: B/.53,586,175).

Préstamos categoría mención especial modificado (Aplica hasta 31 de diciembre de 2021)

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. 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 año terminado el 31 de diciembre de 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 al 31 de diciembre de 2021:

	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
Modificada 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 al 31 de diciembre de 2021:

- **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 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 no presentan pago en sus cuotas contado a partir del último pago de la cuota registrado al momento de la modificación del crédito al 31 de diciembre de 2021:

	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 31 de diciembre de 2021, no presentaron pago en sus cuotas contado a partir del último pago de la cuota contractual:

	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 31 de diciembre de 2022, el Banco provisionó B/.647,541 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.

29. Fusión por Absorción

El 5 de agosto de 2021, la Junta Directiva aprobó la fusión por absorción de su subsidiaria Financomer, S.A. con Banistmo S.A., su tenedora. El 20 de septiembre de 2021, se presentó la solicitud de fusión y la cancelación de licencia ante el Ministerio de Comercio e Industrias y el 17 de noviembre de 2021 fue autorizada la fusión por la Superintendencia de Bancos de Panamá mediante la Resolución SBP-0155-2021. La fusión se realizó en función a su valor en libros, por lo que, no presenta impacto en los estados financieros consolidados del Banco.

Al 26 de noviembre de 2021, fecha de la fusión por absorción, el valor en libro de los activos netos de la subsidiaria Financomer, S.A., se detalla a continuación:

Efectivo, efectos de caja y depósitos	64,258,408
Préstamos, neto	168,352,899
Mobiliario y equipos, neto de depreciación acumulada	415,386
Otros activos	3,415,800
Financiamientos recibidos	(140,250,250)
Pasivos por arrendamiento	(416,327)
Otros pasivos	(33,821,101)
Activos y pasivos, neto	61,954,815