

**REPÚBLICA DE PANAMÁ**  
**SUPERINTENDENCIA DEL MERCADO DE VALORES**  
**FORMULARIO IN-T**  
**INFORME DE ACTUALIZACION TRIMESTRAL**  
Trimestre terminado al 30 de septiembre de 2022

RAZÓN SOCIAL DEL EMISOR:	<b>BANCO PICHINCHA PANAMÁ, S.A.</b>
VALORES QUE HA REGISTRADO:	<b>BONOS CORPORATIVOS</b>
MONTO DE LA EMISIÓN:	US\$35,000,000 (Hasta treinta y cinco millones de dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)
NUMERO DE RESOLUCIÓN DE REGISTRO:	SMV No 167-2020 de 29 de abril de 2020
NÚMEROS DE TELÉFONO/FAX:	<b>(507) – 297 - 4500</b>
DIRECCIÓN DEL EMISOR:	Calle 50 y Calle Beatriz M. Cabal, Edificio PH Tower Plaza, Planta Baja y Mezanine
CORREO ELECTRÓNICO DEL EMISOR:	<a href="mailto:mbrea@pichincha.com.pa">mbrea@pichincha.com.pa</a>
CONTACTO:	Manuel Brea

---

Presentamos este informe para darle cumplimiento al Acuerdo No. 18- 00 del 11 de octubre de 2000 de la CNV, modificado por el Acuerdo 2-2007 de 05 de marzo de 2007; Modificado por el Acuerdo 3-2017 de 05 de abril de 2017; Modificado por el Acuerdo 8-2018 de 19 de diciembre de 2018 y Modificado por el Acuerdo 1-2020 de 19 de febrero de 2020.

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

## INFORMACIÓN GENERAL

Banco Pichincha Panamá, S.A (en adelante “el Banco” o “El Emisor”) es una sociedad anónima organizada y en existencia de conformidad con las leyes de la República de Panamá mediante escritura pública debidamente incorporada según consta en la Ficha 460910 Documento 659063 asiento 17 de la sección mercantil del Registro Público con fecha de 23 de agosto de 2004, es una sociedad de duración perpetua. Desde su organización, el Banco ha reformado en varias ocasiones disposiciones de su pacto social. Dichas reformas se encuentran debidamente registradas en el Registro Público.

Las oficinas principales del Emisor se encontraban hasta el 30 de abril en el Edificio Torre Dresdner, Planta Baja, Avenida Nicanor de Obarrio, Calle 50 y Calle 55 Este, Ciudad de Panamá, Provincia de Panamá, República de Panamá. Desde el 1 de mayo, las oficinas fueron reubicadas en el Edificio PH Tower Plaza, Planta Baja y Mezanine, en la Avenida Nicanor de Obarrio, Calle 50 y Calle Beatriz Cabal, de la Ciudad de Panamá. Su número de teléfono es el (507) 297-4500. El sitio web es [www.pichinchapanama.com](http://www.pichinchapanama.com).

Hasta la fecha, El Emisor no cuenta con ninguna otra sucursal en la República de Panamá.

El Banco fue constituido el 5 de agosto de 2004 con el nombre de Banco del Pichincha Limited Panamá S. A. y autorizado a operar en la República de Panamá bajo licencia internacional emitida por la Superintendencia de Bancos de Panamá el 9 de diciembre de 2004, mediante Resolución S.B. No.225-2004, iniciando operaciones con dicha licencia desde el 2 de mayo de 2005 hasta el 5 de junio de 2006. En esta última fecha, la Superintendencia de Bancos de Panamá otorgó al Banco licencia general mediante Resolución S.B. No.051-2006, que le permite llevar a cabo el negocio de banca en cualquier parte de la República de Panamá y transacciones que se perfeccionen, consuman o surtan sus efectos en el exterior y realizar aquellas otras actividades que la Superintendencia de Bancos de Panamá autorice. El 6 de octubre de 2006 mediante Resolución S.B.P.No.100-2006 la Superintendencia de Bancos de Panamá autorizó el cambio de razón social de Banco del Pichincha Limited Panamá S. A. a Banco Pichincha Panamá, S. A.

Para los efectos del análisis de este documento se ha utilizado los Estados Financieros Interinos al 30 de septiembre de 2022, los cuales han sido preparados por la contabilidad interna de El Emisor, conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

## **I PARTE**

### **ANALISIS DE RESULTADOS FINANCIEROS Y OPERATIVOS**

#### **Activos:**

Al 30 de septiembre el Emisor registró activos por un monto de US\$741.9 millones, reflejando una disminución de 7.9% (-US\$63.9 millones) en relación con los US\$805.9 millones del cierre de diciembre de 2021. Esta disminución es explicada por la optimización del efectivo en bancos y de las inversiones en instrumentos, de esta manera, dichos recursos fueron utilizados en la colocación de nuevos préstamos, el repago de pasivos, especialmente al inicio del año.

En este sentido, la cartera de préstamos netos aumentó 17.0%, al pasar de US\$493.1 millones en diciembre de 2021 a US\$519.7 millones en septiembre de 2022, como resultado del incremento en US\$115.6 millones en los saldos de los préstamos de la cartera comprada a instituciones bancarias y a los sectores de servicios, industriales y de comercio. Mientras que los saldos de préstamos a sectores de construcción, industria, pesca y ganadería han experimentado una reducción de US\$34.9 millones, en relación con el cierre de 2021.

La cartera de inversiones pasó de US\$152.8 millones en diciembre de 2021 hasta US\$75.6 millones en septiembre de 2022. La disminución en el saldo de la cartera de inversiones obedece a la reducción de la colocación de excedentes en instrumentos como al ajuste a la baja en los precios que ha experimentado el mercado de valores en el ámbito global, durante el año. Igualmente, como parte de la estrategia del Emisor, los fondos productos de redenciones de inversiones se han mantenido en efectivo, dados los ajustes al alza en las tasas de interés.

En cuanto al rubro de efectivo y depósitos en bancos este disminuyó en 49.5% al pasar de US\$136 millones en diciembre de 2021 hasta US\$ 68.7 millones en septiembre de 2022. La reducción del efectivo corresponde a la utilización de este recurso en la colocación de nuevos créditos y el repago de pasivos como son las cancelaciones de DPF, principalmente, durante los primeros meses del año.

La composición de los activos al 30 de septiembre de 2022 es la siguiente: 77.8% corresponde a préstamos netos, 10.2% a inversiones, 9.3% a efectivo y depósitos en bancos y 2.8% por otros activos.

#### **Pasivos:**

El total de pasivos del Emisor disminuyó 8.3% al pasar de US\$723.1 millones en diciembre de 2021 hasta US\$ 663.2 millones en septiembre de 2022.

Los depósitos de clientes se ubicaron en US\$636.8 millones, lo que representa una disminución de 9.0% en comparación a los registrados en diciembre de 2021 (US\$699.6 millones). En cuanto al tipo de cuenta de captación, las cuentas corrientes, que reflejan la utilización de su efectivo por parte de los clientes, registraron una variación de -18.1%, al pasar de US\$62.9 millones en diciembre 2021 hasta US\$51.6 millones en septiembre de 2022, igualmente las cuentas de ahorros, más asociada a una gestión patrimonial por parte de los clientes, tuvieron una reducción de 20.0% al pasar de US\$65.0 millones en diciembre de 2021 hasta US\$52.0 millones en septiembre de 2022, debido a la colocación de esos recursos en instrumentos de más largo plazo. Mientras que los depósitos a plazos pasaron de US\$571.6 millones en diciembre de 2021 hasta US\$533.2 millones en septiembre de 2022, reducción de 6.7%, la cual obedece entre otros factores a la utilización de los recursos por parte de los clientes para la liquidez de sus empresas o personales, así como a la salida de depósitos que tenían costos más altos durante los primeros meses del año y a la cancelación de préstamos que tenían garantías de depósitos. Cabe destacar que durante en el tercer trimestre 2022

Para diversificar sus fuentes de fondos el Banco ha emitido un programa rotativo de bonos corporativos. A septiembre de 2022, el saldo en colocación de estos bonos es de US\$18.1 millones, 24.6% superior a los colocados a diciembre 2021 (US\$14.6 millones), estos bonos están colocados a series de 2 y 3 años. Por otro lado, en septiembre de 2021 se adquirió un financiamiento por €\$5.0 millones con una institución internacional para mantener una cobertura natural y eliminar el riesgo de exposición en euros de los créditos que el Banco ha otorgado.

Los otros pasivos, pasaron de US\$3.2 millones en diciembre 2021 a US\$3.1 millones en septiembre de 2022.

### **Patrimonio:**

La base patrimonial del Emisor disminuyó en 2.2%, al pasar el total de patrimonio de US\$82.8 millones en diciembre de 2021 hasta US\$80.6 millones en septiembre de 2022, disminución que es explicada en la reducción de las reservas para valuación de las inversiones.

### **A. Liquidez:**

La Junta Directiva del Emisor tiene la responsabilidad de establecer y vigilar las políticas de administración de riesgos de los instrumentos financieros. A tal efecto, se ha delegado esta responsabilidad al Comité de Activos y Pasivos (ALCO), quien tiene que desarrollar y proponer políticas en relación con la administración de sus activos y pasivos con el objetivo de mantener dentro de los límites establecidos, las exposiciones a tasas de interés, mercado, vencimiento, liquidez y moneda extranjera, reflejando un adecuado balance entre liquidez y rentabilidad.

El Comité vigila la preservación de la liquidez adecuada para cumplir con sus compromisos tanto de pasivos (depósitos y financiamientos) como fuera del balance, incremento en los activos productivos y niveles de precios, así como los financiamientos requeridos por El Emisor.

La medida utilizada por el Emisor para vigilar la liquidez es el índice de activos líquidos netos sobre depósitos recibidos de clientes. Los activos líquidos netos son el efectivo y equivalentes de efectivo y títulos de deuda, para los cuales exista un mercado activo y líquido, menos cualquier otro depósito recibido de bancos, instrumentos de deuda emitidos, otros financiamientos y compromisos con vencimiento dentro del mes siguiente. Un cálculo similar, pero no idéntico, se utiliza para la medición de los límites de liquidez establecidos por el Banco en cumplimiento con lo indicado por la Superintendencia de Bancos de Panamá con respecto a la medición del riesgo de liquidez.

A continuación, se detallan los índices de activos líquidos netos sobre los depósitos recibidos de clientes del Banco a la fecha de los estados financieros, como sigue:

	<b><u>sep-22</u></b> <b><u>(No auditado)</u></b>	<b><u>dic-21</u></b> <b><u>Auditado</u></b>
Al final del período	60.69%	81.20%
Promedio del período	65.84%	88.61%
Máximo del período	79.95%	100.65%
Mínimo del período	53.13%	74.21%

Como se evidencia en los datos anteriores, la política conservadora del Emisor en medio de la

situación generada por la aplicación de medidas para contener la pandemia del Covid-19 y la volatilidad en el sistema financiero mundial derivada de las situaciones registradas en el primer trimestre en la economía global el Emisor ha procurado la preservación de la liquidez.

### **Préstamos:**

Los préstamos son el principal generador de ingresos para el Emisor, por lo tanto, se les da especial seguimiento a estos activos productivos, este seguimiento incluye la concentración del riesgo de crédito por sector y ubicación geográfica.

A continuación, se presenta la distribución de los créditos por industria:

	<b>Septiembre</b>	<b>Diciembre</b> <b>(Auditado)</b>
Personales	174,280,711	137,493,410
Construcción	81,664,291	97,013,477
Comerciales	97,524,301	67,125,848
Servicios	79,880,482	55,183,129
Pesca	43,794,005	54,092,256
Agropecuarios	41,290,006	32,128,095
Industriales	40,651,984	26,123,593
Ganadería	0	9,282,057
Vivienda hipotecaria	284,647	302,902
Bancos y organismos no gubernamentales	0	0
Minería	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Monto bruto</b>	<b>559,370,427</b>	<b>478,744,767</b>
Prima por amortizar	33,402,222	26,318,286
Reserva de PCE	-15,848,439	-11,969,273
Comisiones descontadas no ganadas	<u>-20,142</u>	<u>-20,598</u>
<b>Total préstamos</b>	<b><u>576,904,068</u></b>	<b><u>493,073,182</u></b>

### **B. Recursos de Capital**

Al ser el Emisor una institución bancaria, este está bajo lo establecido por la ley bancaria en Panamá, la cual indica que los bancos de licencia general deben mantener un capital pagado o asignado mínimo de B/.10 millones; y un índice de adecuación de capital mínimo del 8% de sus activos ponderados por riesgo, los cuales deben incluir las operaciones fuera de balance.

Dentro de sus objetivos institucionales, el Emisor tiene como meta principal el mantener un elevado nivel de solvencia y altos estándares de desempeño ante el público, sus clientes y organismos de control; enmarcado en una preocupación constante hacia el fortalecimiento patrimonial.

A continuación, presentamos los indicadores de adecuación de capital.

	<u>sep-22</u> <b>(No auditado)</b>	<u>dic-21</u> <b>Auditado</b>	
<b>Capital Primario Ordinario</b>			
Acciones comunes	21,000,000	21,000,000	
Utilidades no distribuidas	56,693,266	55,568,655	
Reserva para valuación	-3,590,472	-79,379	
Activos intangibles, neto	-2,998,290	-2,265,582	
Activos por impuesto diferido	-495,198	-383,310	
<b>Total de capital primario ordinario</b>	<b>70,609,306</b>	<b>73,840,384</b>	
Provisión dinámica	6,300,441	6,300,441	
<b>Total fondos de capital regulatorio</b>	<b>76,909,747</b>	<b>80,140,825</b>	
<b>Total de activos ponderados por riesgo</b>	<b><u>517,008,944</u></b>	<b><u>500,245,800</u></b>	
<b><u>Indicadores de capital</u></b>	<b><u>sep-22</u></b>	<b><u>Diciembre 2021 Auditado</u></b>	<b>Mínimo requerido</b>
	<b><u>(No auditado)</u></b>		
Índice de Adecuación de Capital	<u>14.88%</u>	<u>16.31%</u>	<u>8.00%</u>
Índice de Capital Primario Ordinario	<u>13.66%</u>	<u>15.05%</u>	<u>4.50%</u>
Coeficiente de Apalancamiento	<u>9.64%</u>	<u>9.82%</u>	<u>3.00%</u>

### C. Resultados de las operaciones al 30 de septiembre de 2022

Al 30 de septiembre de 2022, el Emisor reportó ingresos financieros por US\$28.2 millones, lo cual reflejó una disminución de 1.7% con respecto a los reportados durante el mismo periodo de 2021 (-US\$0.5 millones). Pese a que los ingresos por préstamos aumentaron en US\$12,548 y los ingresos por intereses en bancos, aumentaron en US\$164,878, la reducción de la cartera de inversión generó una disminución en los ingresos inversiones por el orden de los US\$674,467 lo cual generó la disminución en los ingresos financieros.

En cuanto a los gastos por intereses, los mismos experimentaron una reducción de 21.5% al pasar de US\$16.5 millones en el 2021 a US\$13.0 millones en el 2022, dicha reducción es explicada por la reducción en los gastos de interés en depósitos de clientes, los cuales pasaron de US\$16.5 millones en el 2021 a US\$13.0 millones en el 2022, como resultado del ajuste de las tasas que se realizaron durante el 2021 y un ajuste en los saldos de los depósitos con tasas más altas.

En cuanto a los gastos generales, estos se ubicaron en US\$8.4 millones, 8.7% superior en relación con los gastos del 2021. El aumento fue generado por el incremento en los gastos de salario y otros gastos de personal, los cuales pasaron de US\$2.7 millones en el 2021 a US\$3.0 en 2022, este incremento forma parte de la estrategia del banco de fortalecer su capital humano.

El gasto de provisiones aumentó 45.7%, pasando de US\$4.9 millones en 2021 a US\$6.6 millones en 2022. Como resultado del efecto que tuvo la disminución de los gastos de intereses, pese al aumento de los gastos generales, las provisiones y la reducción de los ingresos financieros, la utilidad neta

acumuladas a septiembre experimentó un incremento de 13.5% pasando de US\$1.3 millones en el 2021 a US\$1.5 millones en el 2022.

**D. Análisis de perspectivas:**

Al ser el Emisor una entidad dedicada a la intermediación financiera, las ganancias futuras dependerán de preservar la buena calidad crediticia de sus activos productivos y captar recursos financieros a costos razonables. Por lo tanto, el Emisor vigila la calidad de los activos y los costos tanto estos como de los pasivos.

Igualmente, El Emisor está monitoreando de cerca la situación derivada por las medidas de contención a la pandemia del Covid-19 de manera que pueda anticipar efectos adversos a los activos y recursos de este, así como los efectos que tiene sobre el sector financiero en el ámbito global las situaciones recientes, como la guerra en Ucrania, el incremento en las tasas de interés y la volatilidad en los precios de las materias primas. Frente a estos eventos que se puedan presentar a futuro se destaca los niveles de liquidez y capitalización que muestra el Emisor al 30 de septiembre de 2022.

**II PARTE  
ESTADOS FINANCIEROS**

(ver adjunto)

**III PARTE  
ESTADOS FINANCIEROS DE GARANTES O FIADORES**

No aplica

**V PARTE  
CERTIFICACION DEL FIDUCIARIO**

No aplica

**V PARTE  
DIVULGACIÓN**

El informe de actualización del Emisor será divulgado al público a través de la página web de la BVP (hoy Latinex) en la sección de informes de actualización.

**FIRMA(S)**

  
Esteban Hurtado Larrea  
Gerente General



**BANCO PICHINCHA PANAMÁ, S. A.**  
(Panamá, República de Panamá)

**Estados Financieros**

30 de septiembre de 2022  
No auditados

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

---



**BANCO PICHINCHA PANAMÁ, S. A.**  
(Panamá, República de Panamá)

Índice del Contenido

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

---



## A LA JUNTA DIRECTIVA DE BANCO PICHINCHA

Los estados financieros interinos consolidados de Banco Pichincha , S.A. al 30 de septiembre incluyen el estado consolidado de situación financiera y los estados consolidados de resultados integrales, cambios en el patrimonio y flujo de efectivo por el periodo terminado en esa fecha, y notas, que comprenden un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

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

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

---

Carlos A. Conte Hernández  
Gerente de Finanzas,  
Contabilidad y Tesorería

**BANCO PICHINCHA PANAMÁ, S.A.**

(Panamá, República de Panamá)

**Estado de Situación Financiera**

Al 30 de septiembre de 2022

(Cifras en Balboas)

<b><u>Activos</u></b>	<b><u>Nota</u></b>	<b><u>sep-22</u></b>	<b><u>dic-21</u></b>
Efectivo		252,545	333,862
Depósitos en bancos:			
A la vista - locales		15,336,970	12,664,352
A la vista - extranjeros		16,651,050	83,582,176
A plazo - locales		5,517,608	9,006,069
A plazo - extranjeros		30,948,242	30,462,259
<b>Total de depósitos en bancos</b>	4, 20	<u>68,453,870</u>	<u>135,714,856</u>
<b>Total de efectivo y depósitos en bancos</b>	6	<u>68,706,415</u>	<u>136,048,718</u>
Inversiones en valores	4, 7	75,624,028	152,853,501
Préstamos		592,772,649	505,063,053
Menos: Reserva de pérdidas crediticias esperadas	4	15,848,439	11,969,273
Comisiones descontadas no ganadas		20,142	20,598
<b>Préstamos</b>	8	<u>576,904,068</u>	<u>493,073,182</u>
Mobiliario, equipo y derecho de uso, neto	9	3,320,197	3,503,126
Otros activos:			
Impuesto sobre la renta diferido	19	495,198	383,310
Activos intangibles, neto	10	2,998,290	2,265,582
Cuentas por cobrar, neto	11	3,781,180	3,617,008
Otros	12, 19	12,004,058	14,112,441
<b>Total de otros activos</b>		<u>19,278,726</u>	<u>20,378,341</u>
<b>Total de activos</b>		<u><u>743,833,434</u></u>	<u><u>805,856,868</u></u>

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

**BANCO PICHINCHA PANAMÁ, S.A.**

(Panamá, República de Panamá)

**Estado de Situación Financiera**

Al 30 de septiembre de 2022

(Cifras en Balboas)

	<u>Nota</u>	<u>sep-22</u>	<u>dic-21</u>
<b><u>Pasivos y Patrimonio</u></b>			
Pasivos:			
Depósitos de clientes:			
A la vista - locales		11,596,471	10,980,602
A la vista - extranjeros		39,974,634	51,957,360
De ahorros - locales		975,512	1,135,518
De ahorros - extranjeros		50,997,117	63,857,992
A plazo - locales		38,413,458	34,295,731
A plazo - extranjeros		494,809,753	537,326,585
<b>Total de depósitos de clientes</b>	19,20	<u>636,766,945</u>	<u>699,553,788</u>
Financiamientos recibidos	13,19	4,898,000	5,691,872
Bonos por pagar	14	18,192,663	14,599,564
Otros pasivos	15	3,382,028	3,221,927
<b>Total de pasivos</b>		<u>663,239,636</u>	<u>723,067,151</u>
Patrimonio:			
Acciones comunes	16	21,000,000	21,000,000
Reserva para valuación de inversiones		(3,590,472)	(79,379)
Reservas regulatorias	22	6,491,004	6,300,441
Utilidades no distribuidas		56,693,266	55,568,655
<b>Total de patrimonio</b>		<u>80,593,798</u>	<u>82,789,717</u>
Compromisos y contingencias	18		
<b>Total de pasivos y patrimonio</b>		<u><u>743,833,434</u></u>	<u><u>805,856,868</u></u>

**BANCO PICHINCHA PANAMÁ, S.A.**  
(Panamá, República de Panamá)

**Estado de Resultados**

Al 30 de septiembre de 2022

(Cifras en Balboas)

	Nota	III trimestre 30 de Septiembre		Acumulado 30 de Septiembre	
		2022	2021	2022	2021
<b>Ingresos por intereses sobre:</b>					
Préstamos		8,788,495	8,294,616	24,904,257	24,891,709
Inversiones en valores		627,585	841,828	1,986,327	2,660,794
Depósitos en bancos		643,546	266,802	1,322,624	1,157,746
<b>Total de ingresos por intereses</b>		<u>10,059,626</u>	<u>9,403,246</u>	<u>28,213,208</u>	<u>28,710,249</u>
<b>Gastos por intereses sobre:</b>					
Depósitos		4,076,454	5,083,872	12,449,521	15,951,537
Financiamientos y otros		163,158	100,768	530,154	592,927
<b>Total de gastos por intereses</b>		<u>4,239,612</u>	<u>5,184,640</u>	<u>12,979,675</u>	<u>16,544,464</u>
<b>Ingreso neto de intereses</b>		<u>5,820,014</u>	<u>4,218,606</u>	<u>15,233,533</u>	<u>12,165,785</u>
<b>Menos:</b>					
Provisión para pérdidas en préstamos	4		77,702	3,287,925	3,156,699
Provisión para (reversión de) pérdidas en inversiones	4	-17,181	-145,871	107,163	-34,832
Provisión para deterioro de otros activos	12	-800,749	186,632	0	0
Provisión para cuentas por cobrar	4	3,235,589	1,553,295	3,240,473	1,553,295
(Reversión de) provisión para pérdidas en contingencias crediticias	4	11,162	-47,134	(16,366)	(132,695)
<b>Ingreso neto por intereses después de pérdidas por dete</b>		<u>3,391,193</u>	<u>2,593,982</u>	<u>8,614,338</u>	<u>7,623,318</u>
<b>Otros ingresos (gastos):</b>					
Ganancia neta en venta de inversiones	7	-20,506	237,864	(21,071)	627,413
Comisiones por servicios bancarios		252,823	290,193	511,424	573,637
Otros		365,834	20,253	821,982	198,391
<b>Total de otros ingresos, neto</b>		<u>598,151</u>	<u>548,310</u>	<u>1,312,335</u>	<u>1,399,441</u>
<b>Gastos generales y administrativos:</b>					
Salarios y otros gastos de personal		1,035,860	838,661	3,044,790	2,658,540
Depreciación y amortización	9, 10	530,782	669,586	1,478,146	1,648,218
Honorarios y servicios profesionales		601,042	538,465	1,608,469	1,602,100
Impuestos, distintos de renta		199,033	234,223	551,610	626,432
Servicios básicos		87,599	93,437	250,599	155,843
Alquiler y mantenimiento		122,105	-5,842	205,295	125,071
Otros	18, 21	638,119	270,026	1,237,916	892,788
<b>Total de gastos generales y administrativos</b>		<u>3,214,540</u>	<u>2,638,556</u>	<u>8,376,825</u>	<u>7,708,992</u>
Utilidad antes de impuesto sobre la renta		774,804	503,735	1,549,848	1,313,767
Impuesto sobre la renta	19	50,000	0	58,710	0
<b>Utilidad neta</b>		<u>724,804</u>	<u>503,735</u>	<u>1,491,138</u>	<u>1,313,767</u>

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

**BANCO PICHINCHA PANAMÁ, S.A.**

(Panamá, República de Panamá)

**Estado de Utilidades Integrales**

Al 30 de septiembre de 2022

(Cifras en Balboas)

---

	<u>Nota</u>	<u>sep-22</u>	<u>sep-21</u>
Utilidad neta		\$ 1,491,138	\$ 1,313,767
<b>Otras pérdidas integrales:</b>			
Partidas que son o pueden ser reclasificadas a resultados:			
Cambio neto en valuación de valores		\$ (2,649,819)	\$ (2,037,493)
Ganancia neta en inversiones transferida a resultados	7	\$ 21,071	\$ 627,413
<b>Total de otras pérdidas integrales</b>		<u>\$ (2,628,748)</u>	<u>\$ (1,410,080)</u>
<b>Total de (pérdidas) utilidades integrales</b>		<u>\$ (1,137,610)</u>	<u>\$ (96,313)</u>

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

**BANCO PICHINCHA PANAMÁ, S.A.**

(Panamá, República de Panamá)

**Estado de Cambios en el Patrimonio**

Al 30 de septiembre de 2022

(Cifras en balboas)

Nota	Acciones comunes	Reserva para valuación de inversiones	Reservas regulatorias			Utilidades no distribuidas	Total de patrimonio
			Provisión dinámica regulatoria	Reserva regulatoria de préstamo	Total de reservas regulatorias		
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2020</b>	21,000,000	1,550,163	6,300,441	3,024,143	9,324,584	56,829,491	88,704,238
Utilidad neta	-	-	-	-	-	1,431,710	1,431,710
<b>Otras pérdidas integrales:</b>							
Cambio neto en valuación de inversiones	-	(891,304)	-	-	-	-	(891,304)
Ganancia neta en venta de inversiones	7	(738,238)	-	-	-	-	(738,238)
<b>Total de otras pérdidas integrales</b>		<b>(1,629,542)</b>					<b>(1,629,542)</b>
<b>Total de pérdidas integrales</b>		<b>(1,629,542)</b>				<b>1,431,710</b>	<b>(197,832)</b>
<b>Otros movimientos de patrimonio:</b>							
Reversión de reserva regulatoria de préstamos	-	-	-	(3,024,143)	(3,024,143)	3,024,143	-
<b>Total de otros movimientos de patrimonio</b>				<b>3,024,143</b>	<b>3,024,143</b>	<b>3,024,143</b>	
<b>Transacciones atribuibles a los accionistas:</b>							
Dividendos decretados	-	-	-	-	-	(5,559,445)	(5,559,445)
Impuesto complementario	-	-	-	-	-	(157,244)	(157,244)
<b>Total de transacciones atribuibles a los accionistas</b>						<b>(5,716,689)</b>	<b>(157,244)</b>
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2021</b>	21,000,000	(79,379)	6,300,441	-	6,300,441	55,568,655	82,789,717
Utilidad neta	-	-	-	-	-	1,491,138	1,491,138
<b>Otras pérdidas integrales:</b>							
Cambio neto en valuación de inversiones	-	(2,649,819)	-	-	-	-	(2,649,819)
Ganancia neta en venta de inversiones	7	21,071	-	-	-	-	21,071
<b>Total de otras pérdidas integrales</b>		<b>(2,628,748)</b>					<b>(2,628,748)</b>
<b>Total de pérdidas integrales</b>		<b>(2,628,748)</b>				<b>1,491,138</b>	<b>(1,137,610)</b>
<b>Otros movimientos de patrimonio:</b>							
Asignación de reserva regulatoria	-	-	-	190,563	190,563	(190,563)	-
<b>Total de otros movimientos de patrimonio</b>				<b>190,563</b>	<b>190,563</b>	<b>(190,563)</b>	
<b>Transacciones atribuibles a los accionistas:</b>							
Dividendos decretados	17	-	-	-	-	-	-
Impuesto complementario	-	-	-	-	-	(175,964)	(175,964)
<b>Total de transacciones atribuibles a los accionistas</b>						<b>(175,964)</b>	<b>(175,964)</b>
<b>Saldo al 30 de septiembre de 2022</b>	<b>21,000,000</b>	<b>(2,708,127)</b>	<b>6,300,441</b>	<b>190,563</b>	<b>6,491,004</b>	<b>56,693,266</b>	<b>81,476,143</b>

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

**BANCO PICHINCHA PANAMÁ, S.A.**

(Panamá, República de Panamá)

**Estado de Flujos de Efectivo**

Por el período terminado al 30 de septiembre de 2022

(Cifras en Balboas)

	<u>Nota</u>	<u>sep-22</u>	<u>sep-21</u>
<b>Flujos de efectivo por las actividades de operación:</b>			
Utilidad neta		1,491,138	1,313,767
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:			
Depreciación y amortización	9, 10	947,363	1,602,099
Provisión para pérdidas en préstamos		3,634,523	3,382,800
Provisión para (reversión de) pérdidas en inversiones en valores		52,547	(34,832)
Provisión para deterioro de otros activos		3,240,473	1,553,295
Provisión para cuentas por cobrar		4,884	-
(Reversión de) provisión para deterioro en contingencias crediticias		(16,366)	(132,695)
Ganancia neta en venta de inversiones	7	565	(627,413)
Descarte de mobiliario y equipos		-	-
Impuesto sobre la renta, neto		-	-
Ingreso neto de intereses		(19,170,091)	(28,710,249)
Gasto de intereses		-	16,544,464
<b>Cambios en activos y pasivos operativos:</b>			
Depósitos a plazo en bancos con vencimientos originales mayores a 3 meses		(790,151)	(16,000,000)
Préstamos		(86,928,031)	(7,640,010)
Depósitos de clientes		(61,251,149)	24,535,659
Otros activos		(1,743,716)	13,305,789
Otros pasivos		793,417	14,243,176
Distribución de Dividendos		-	(5,337,067)
Activos de derecho de uso		-	187,081
<b>Efectivo generado en operaciones:</b>			
Intereses recibidos		32,242,461	26,857,340
Intereses pagados		(14,597,109)	(16,725,454)
Impuestos pagados		(111,888)	-
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>		<u>(142,201,130)</u>	<u>28,317,750</u>
<b>Flujos de efectivo por las actividades de inversión:</b>			
Compra de inversiones en valores		(48,457,019)	(233,147,148)
Venta y redenciones de inversiones en valores	7	122,263,190	168,858,784
Adquisición de mobiliario y equipo	9	(301,506)	(2,003,085)
Descarte o venta de activo fijo		-	6,166
Adquisición de activos intangibles	10	(1,551,768)	(850,343)
<b>Efectivo neto (usado en) provisto por las actividades de inversión</b>		<u>71,952,897</u>	<u>(67,135,626)</u>
<b>Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:</b>			
Pago de financiamiento recibidos		(323,000)	5,851,000
Pago de valores bajo acuerdos de recompra		(425,000)	(29,503,632)
Pago de pasivos por arrendamientos	16	(252,190)	(2,273,570)
Producto de bonos por pagar		3,600,000	8,750,000
Pago de bonos por pagar		-	-
Dividendos pagados		-	120,598
Impuesto complementario		(175,964)	(155,654)
<b>Efectivo neto usado en las actividades de financiamiento</b>		<u>2,423,846</u>	<u>(17,211,258)</u>
(Disminución) aumento neto en efectivo y equivalentes de efectivo		(67,824,387)	(56,029,134)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		105,582,560	152,488,362
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año</b>	6	<u>37,758,173</u>	<u>96,459,228</u>

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



**BANCO PICHINCHA PANAMÁ, S. A.**  
(Panamá, República de Panamá)

**Notas a los Estados Financieros**

30 de septiembre de 2022 No auditados

---

**Índice de las Notas a los Estados Financieros**

1. Información General
2. Base de Preparación
3. Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas
4. Administración de Riesgos de Instrumentos Financieros
5. Uso de Estimaciones y Juicios en la Aplicación de Políticas de Contabilidad
6. Efectivo y Equivalentes de Efectivo
7. Inversiones en Valores
8. Préstamos
9. Mobiliarios y Equipos y Derecho de Uso, Neto
10. Activos Intangibles, Neto
11. Cuentas por Cobrar, Neto
12. Otros Activos
13. Financiamientos Recibidos
14. Bonos por Pagar
15. Otros Pasivos
16. Acciones Comunes
17. Otros Gastos Generales y Administrativos
18. Compromisos y Contingencias
19. Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas
20. Valor Razonable de los Instrumentos Financieros
21. Principales Leyes y Regulaciones Aplicables

# **BANCO PICHINCHA PANAMÁ, S. A.**

(Panamá, República de Panamá)

## **Notas a los Estados Financieros**

30 de septiembre de 2022 (No auditados)

(Cifras en Balboas)

---

### **(1) Información General**

Banco Pichincha Panamá, S. A. (en adelante “el Banco”) fue constituido el 5 de agosto de 2004 con el nombre de Banco del Pichincha Limited Panamá S. A. y autorizado a operar en la República de Panamá bajo licencia internacional emitida por la Superintendencia de Bancos de Panamá (en adelante, la “Superintendencia”) el 9 de diciembre de 2004, mediante Resolución S.B. No. 225-2004, iniciando operaciones con dicha licencia desde el 2 de mayo de 2005 hasta el 5 de junio de 2006. En esta última fecha, la Superintendencia otorgó al Banco licencia general mediante Resolución S.B. No. 051-2006, que le permite llevar a cabo el negocio de banca en cualquier parte de la República de Panamá y transacciones que se perfeccionen, consuman o surtan sus efectos en el exterior y realizar aquellas otras actividades que la Superintendencia autorice. El 6 de octubre de 2006 mediante Resolución S.B.P. No. 100-2006 la Superintendencia autorizó el cambio de razón social de Banco del Pichincha Limited Panamá S. A. a Banco Pichincha Panamá, S. A.

En marzo de 2017, BPP Holding S. A. C. empresa constituida en la República de Perú, vendió el 51% de las acciones de Banco Pichincha Panamá, S. A. a Holding Empresarial Pichincha S. A., empresa constituida en la República de Panamá, la cual ya poseía el 48.93% de las acciones adquiridas en el año 2016. En consecuencia, la participación de Holding Empresarial Pichincha S. A. (en adelante, la “Compañía Controladora”) es de 99.93%.

El Banco provee una amplia variedad de servicios financieros a entidades y personas naturales que operan o surten su efecto en Panamá y en el extranjero. La gama de productos financieros esta principalmente dirigida a la banca de empresas y a la banca privada.

La oficina principal del Banco está ubicada en Edificio Banco Pichincha – Planta Baja, Calle 50 y Calle Beatriz María Cabal, ciudad de Panamá.

### **(2) Base de Preparación**

#### *(a) Declaración de Cumplimiento*

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

#### *(b) Base de Medición*

Estos estados financieros han sido preparados sobre la base de costo histórico o costo amortizado, exceptuando las inversiones en valores a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales, las cuales se miden a su valor razonable; y los activos mantenidos para la venta, los cuales se miden al menor del valor en libros o el valor razonable menos los costos de venta.

El Banco reconoce los activos y pasivos financieros a la fecha de liquidación.

## **BANCO PICHINCHA PANAMÁ, S. A.**

(Panamá, República de Panamá)

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

---

#### **(2) Base de Preparación, continuación**

##### *(c) Moneda Funcional y de Presentación*

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

#### **(3) Resumen de las Políticas de Contabilidad Significativas**

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

##### *(a) Medición del Valor Razonable*

El valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado principal en la fecha de medición o, en su ausencia, en el mercado más ventajoso al cual el Banco tenga acceso en el momento. El valor razonable de un pasivo refleja el efecto del riesgo de incumplimiento.

Cuando es aplicable, el Banco mide el valor razonable de un instrumento utilizando un precio cotizado en un mercado activo para tal instrumento. Un mercado es considerado como activo, si las transacciones de estos activos o pasivos tienen lugar con frecuencia y volumen suficiente para proporcionar información para fijar precios sobre una base continua.

Cuando no existe un precio cotizado en un mercado activo, el Banco utiliza técnicas de valoración que maximizan el uso de datos de entrada observables relevantes y minimizan el uso de datos de entrada no observables. La técnica de valoración seleccionada incorpora todos los factores que los participantes del mercado tendrían en cuenta al fijar el precio de una transacción.

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

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

##### *(b) Transacciones en Moneda Extranjera*

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

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

##### *(c) Activos y Pasivos Financieros*

En el reconocimiento inicial, un activo financiero se reconoce a su valor razonable y posteriormente, es clasificado y medido a: costo amortizado (CA), a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales (VRCOUI) o a valor razonable con cambios en resultados (VRCR).

**Notas a los Estados Financieros**

---

**(3) Resumen de las Políticas de Contabilidad Significativas, continuación**

Medición inicial de los instrumentos financieros

En el reconocimiento inicial, un activo financiero se clasifica como: costo amortizado (CA), valor razonable con cambios en otras utilidades integrales (VRCOUI) o valor razonable con cambio en resultados (VRRCR). El Banco clasifica sus activos financieros según se midan, luego de ser evaluados sobre la base del modelo de negocio para la gestión de los activos financieros y las características de flujos de efectivo contractuales de los activos financieros a su CA, a VRCOUI o al VRRCR.

Un activo financiero es medido a CA si cumple con las siguientes condiciones:

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

Un activo financiero es medido a VRCOUI solo si cumple con las siguientes condiciones:

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

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

Todos los activos financieros no clasificados o medidos a CA o a VRCOUI como se describe anteriormente, son medidos a VRRCR.

Un activo financiero es medido en una de las categorías mencionadas al momento de su reconocimiento inicial.

Evaluación del Modelo de Negocio

El Banco evalúa el objetivo del modelo de negocio en el cual se mantienen los diferentes activos financieros a nivel de portafolio para reflejar, de la mejor manera, la forma en que se gestiona el negocio y cómo se proporciona la información a la administración. La información que fue considerada incluye:

**Notas a los Estados Financieros**

---

**(3) Resumen de las Políticas de Contabilidad Significativas, continuación**

- 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 ingresos por intereses contractuales, mantener un perfil de rendimiento de interés concreto o coordinar la duración de los activos financieros con la de los pasivos que 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 respecto al personal clave de la gerencia del Banco sobre el rendimiento en portafolio;
- La medición de los riesgos que afectan al rendimiento del modelo de negocio (y los activos financieros mantenidos en el modelo de negocio) y la forma en que se administran dichos riesgos;
- Cómo se retribuye a los gestores del negocio (por ejemplo, si la compensación se basa en el valor razonable de los activos gestionados o sobre los flujos de efectivo contractuales obtenidos); y
- La frecuencia, el valor y el calendario de las ventas en períodos anteriores, las razones de esas ventas y las expectativas sobre la actividad de ventas futuras.

Reclasificación

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

Evaluación de si los Flujos de Efectivo Contractuales son Solamente Pagos de Principal e Intereses (criterio SPPI)

Esta evaluación define “principal” como el valor razonable del activo financiero al momento de reconocimiento inicial. “Interés” es definido como la consideración del valor del dinero en el tiempo y por el riesgo de crédito asociado al monto del principal vigente en un período particular y por otros riesgos básicos de un acuerdo de préstamos y otros costos asociados, al igual que el margen de rentabilidad.

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

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

**Notas a los Estados Financieros**

---

**(3) Resumen de las Políticas de Contabilidad Significativas, continuación**

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

Activos financieros a CA	Estos activos se miden posteriormente al CA utilizando el método del interés efectivo. El CA se reduce por pérdidas por deterioro. Los ingresos por intereses, ganancias y pérdidas cambiarias y deterioro se reconocen en ganancias o pérdidas. Cualquier ganancia o pérdida en baja en cuentas es reconocida en ganancias o pérdidas
Inversiones de deuda a VRCOUI	Estos activos se miden posteriormente a valor razonable. Los ingresos por intereses calculados utilizando el método de interés efectivo, ganancias en pérdidas cambiarias y las pérdidas por deterioro se reconocen en ganancias o pérdidas. Otras ganancias netas y las pérdidas por valoración se reconocen en otras utilidades integrales (OUI). En la baja en cuentas, las ganancias y pérdidas acumuladas en OUI se reclasifican a ganancias o pérdidas por realización del OUI. Para estas inversiones, el deterioro se reconoce en ganancias o pérdidas.
Inversiones de patrimonio a VRCOUI	Estos activos se miden posteriormente a valor razonable, siempre y cuando las acciones cumplan con el criterio de SPPI y otros criterios indicados por la norma. Los dividendos son reconocidos como ingreso en ganancias o pérdidas a menos que el dividendo represente una recuperación de parte del costo de la inversión. Otras ganancias y pérdidas netas son reconocidas en OUI y nunca se reclasifican a ganancias o pérdidas.

**Reclasificación entre categorías de activos y pasivos financieros**

El Banco no reclasifica sus activos financieros después de su designación inicial a menos que ocurra alguna circunstancia excepcional donde el Banco adquiera, venda algún portafolio de inversiones o surjan condiciones de mercado que ameriten una revaluación de los modelos de negocio. Los pasivos financieros nunca serán reclasificados.

**Baja de activos financieros**

**Activo Financiero**

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

- Los derechos para recibir flujos de efectivo del activo han vencido.
- El Banco ha transferido sus derechos para recibir los flujos de efectivo del activo y, o bien ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, o no ha transferido ni retenido sustancialmente los riesgos y beneficios del activo, pero se ha transferido el control del activo.
- El Banco se reserva el derecho a recibir los flujos de efectivo del activo, pero ha asumido una obligación de pagar los flujos de efectivo recibidos en su totalidad y sin demora material a un tercero en virtud de un acuerdo “*pass-through*”.
- Cuando el Banco ha transferido sus derechos a recibir flujos de efectivo de un activo o ha entrado en un acuerdo de traspaso, y ni se han transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, ni transferido el control del activo, el activo se reconoce en la medida en que continúa la participación del Banco en el activo.

**Notas a los Estados Financieros**

---

**(3) Resumen de las Políticas de Contabilidad Significativas, continuación**

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

**Pasivo Financiero**

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

**Castigos**

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

**(d) *Deterioro de Activos Financieros***

El modelo de deterioro requiere que se aplique juicio considerable con respecto a cómo los cambios en los factores económicos afectan las pérdidas crediticias esperadas (PCE).

El modelo de deterioro será aplicable a los siguientes activos financieros que no son medidos a VRCCR:

- Instrumentos de deuda;
- Préstamos;
- Cuentas por cobrar;
- Compromisos irrevocables de préstamos emitidos; y

Las provisiones para pérdidas se reconocerán por un monto igual a las PCE durante el tiempo de vida esperada del activo, excepto en los siguientes casos en los cuales el monto reconocido equivale a las PCE de 12 meses subsiguientes a la fecha de medición:

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

Los requerimientos para la determinación de deterioro son complejos y requieren juicios, estimados y suposiciones significativas de la administración, particularmente en las siguientes áreas:

- Evaluar si el riesgo de crédito se ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial e;
- Incorporar información prospectiva en la medición de las PCE.

**Notas a los Estados Financieros**

---

**(3) Resumen de las Políticas de Contabilidad Significativas, continuación**

*Definición de Incumplimiento*

El Banco considera un enfoque de deterioro de tres etapas para los activos financieros.

Este enfoque se resume de la siguiente manera:

- PCE de 12 meses (etapa 1): El Banco reconoce una reserva de PCE por un monto equivalente a las PCE de 12 meses. Esto representa la porción de las PCE a lo largo de la vida de los eventos de incumplimiento que se esperan dentro de los 12 meses desde la fecha de reporte, suponiendo que el riesgo de crédito no ha aumentado significativamente después del reconocimiento inicial.
- PCE vida esperada - crédito no deteriorado (etapa 2): El Banco reconoce una reserva de PCE por un monto equivalente a las PCE de por vida para aquellos activos financieros que se considera que han experimentado un aumento significativo en el riesgo crediticio desde su reconocimiento inicial. Esto requiere el cálculo de PCE basado en la probabilidad de incumplimiento de por vida que representa la probabilidad de incumplimiento que ocurre durante la vida restante de los activos financieros. La reserva de PCE es más alta en esta etapa debido a un aumento en el riesgo de crédito y al impacto de un horizonte temporal más largo en comparación con PCE de 12 meses.
- PCE vida esperada - crédito deteriorado (etapa 3): El Banco reconoce una reserva de PCE por un monto igual a las PCE de por vida, reflejando una probabilidad de incumplimiento (PI) del 100% a través de los flujos de efectivo recuperables para el activo, para aquellos activos financieros con deterioro crediticio.

El Banco considera un activo financiero con deterioro o en incumplimiento cuando:

- Es poco probable que el deudor pague completamente sus obligaciones de crédito al Banco, sin curso de acciones por parte del Banco para adjudicar colateral (en el caso que mantengan); o
- El deudor presenta morosidad de más de 90 días en cualquier obligación crediticia material. Los sobregiros son considerados como morosos una vez que el deudor ha sobrepasado el límite recomendado o se le ha recomendado un límite menor que el saldo vigente.

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

- Cualitativos (incumplimiento de cláusulas contractuales);
- Cuantitativos (estatus de morosidad e impago sobre otra obligación del mismo emisor a el Banco); y
- Datos desarrollados internamente y obtenidos de fuentes externas.

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



**Notas a los Estados Financieros**

---

**(3) Resumen de las Políticas de Contabilidad Significativas, continuación**

Medición de la PCE

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

- Los activos financieros que no presentan deterioro crediticio a la fecha de reporte: el valor presente de todos los atrasos de pagos contractuales de efectivo (ejemplo, la diferencia entre los flujos de efectivo adeudados al Banco, de acuerdo con el contrato y los flujos de efectivo que el Banco espera recibir);
- Los activos financieros que están deteriorados a la fecha de reporte: la diferencia entre el valor en libros y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados;
- Compromisos de préstamos pendientes: el valor presente de la diferencia entre los flujos de efectivo contractuales que son adeudados al Banco en el caso que se ejecute el compromiso y los flujos de efectivo que el Banco espera recibir.

Incremento Significativo en el Riesgo de Crédito

Al determinar si el riesgo de crédito de un activo financiero se ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial, el Banco considera información razonable y sustentable que sea relevante y esté disponible sin costo o esfuerzo desproporcionado, incluyendo tanto información y análisis cuantitativos y cualitativos, basados en la experiencia histórica, así como la evaluación de expertos de crédito del Banco incluyendo información prospectiva.

El Banco espera identificar si ha ocurrido un incremento significativo en el riesgo de crédito, para exposición, comparando entre:

- La probabilidad de incumplimiento durante la vida remanente del instrumento financiero a la fecha de reporte; y
- La probabilidad de incumplimiento durante la vida remanente en este punto en el tiempo, la cual fue estimada al momento de reconocimiento inicial de la exposición.

La evaluación de si el riesgo de crédito se ha incrementado significativamente desde el reconocimiento inicial de un activo financiero requiere identificar los cambios contractuales en los flujos determinados durante la vida de la relación, así como una evaluación de factores cuantitativos y cualitativos; estos factores son:

- Cambios en comportamiento del cliente.
- Comportamiento de mercado o industria.
- Entorno de negocio, cambios tecnológicos, precios de mercado que afecten directamente al cliente.
- Riesgo de contagio por el deterioro de uno o más clientes dentro de un grupo económico.
- Administrar bajo de una junta de acreedores o sindicado con múltiples cambios en las condiciones contractuales de la relación inicial con el banco.
- Clientes con demandas en contra u otros procesos legales de terceros o iniciados por el Banco.
- Clientes en lista de observación.

**Notas a los Estados Financieros**

---

**(3) Resumen de las Políticas de Contabilidad Significativas, continuación**

*Generando la Estructura de Plazos de la PI*

Se espera que las calificaciones de riesgo de crédito sean el insumo principal para determinar la estructura de plazos de la PI para las diferentes exposiciones. El Banco obtiene información de desempeño y pérdida sobre las exposiciones al riesgo de crédito analizadas por jurisdicción o región, tipo de producto y deudor, así como por la calificación de riesgo de crédito. Para algunas carteras, también se puede utilizar la información comparada con la de agencias de referencia de crédito externas.

*Insumos en la Medición de PCE*

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

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

Por lo general, el Banco espera derivar estos parámetros de modelos estadísticos internos y otros datos históricos y serán ajustados para reflejar información prospectiva según se describe a continuación.

La PI corresponde a la probabilidad, dado un perfil de riesgo, de que una operación entre en estado de incumplimiento en un plazo predefinido. Los estimados de la PI son realizados a cierta fecha, en la cual el Banco los calcula mediante un análisis de información histórica, así como el empleo de modelos estadísticos. La PI se estima con base en los modelos estadísticos de calificación, y son evaluados usando herramientas de calificación adecuadas a las distintas categorías de contraparte y exposición.

Se espera que estos modelos estadísticos estén basados en datos compilados internamente compuestos tanto de factores cualitativos como cuantitativos. La información de mercado, en el caso de estar disponible, puede ser utilizada para determinar la PI para grandes contrapartes corporativas. Si una contraparte o exposición migra entre categorías de calificación, entonces esto resultará en un cambio en el estimado de la PI asociada. La PI será estimada considerando los términos de vencimientos contractuales de las exposiciones y las tasas de estimadas prepago.

La PDI es la magnitud de la pérdida efectiva esperada dado un evento de incumplimiento. El Banco utiliza como referencia las cifras utilizadas para propósitos regulatorios tomando en consideración que la historia de pérdidas del Banco no es amplia en comparación con los porcentajes definidos por el regulador.

La EI mide la exposición actual y exposiciones futuras durante la vida del préstamo, en el evento de incumplimiento. La PDI de un activo financiero será el valor en libros bruto al momento del incumplimiento. Para las obligaciones de desembolsos la PDI considera el monto previsto, así como futuros montos potenciales que puedan ser retirados o repagados bajo el contrato, los cuales serán estimados basados en observaciones históricas y proyecciones.

**Notas a los Estados Financieros**

---

**(3) Resumen de las Políticas de Contabilidad Significativas, continuación**

Para las inversiones en valores, el Banco utiliza fuentes externas debidamente aprobadas por el Comité de Riesgos y la Junta Directiva, para la determinación de las PI, la cual, conforme a la calificación en el reconocimiento inicial al momento de la originación, se determinan las reservas. El Banco estableció que no es necesaria la incorporación del impacto del contexto de las variables macroeconómicas para análisis prospectivo, ya que las calificaciones externas producidas por las firmas calificadoras capturan dichos impactos.

Activos Financieros Modificados o Reestructurados

Los términos contractuales de los préstamos pueden ser modificados por varias razones, tales como dificultades en la capacidad de pago del deudor, cambios en las condiciones de mercado, retención de clientes u otros factores no relacionados a un actual o potencial deterioro del crédito del cliente.

El Banco renegocia préstamos otorgados a clientes en dificultades financieras para optimizar las oportunidades de recuperación y reducir la probabilidad de incumplimiento. Las políticas del Banco consideran el otorgamiento de concesiones que generalmente corresponden a disminuciones en las tasas de interés, modificación en los plazos o modificación en los pagos.

Cuando un activo financiero es modificado, el Banco verifica si esta resulta en una baja en cuentas. La modificación resulta en una baja en cuentas cuando los nuevos términos son significativamente diferentes.

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

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

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

Para activos financieros modificados como parte de las políticas de renegociación del Banco, la estimación de la PI se reflejará si las modificaciones han mejorado o restaurado la habilidad del Banco para recaudar los intereses y el principal y las experiencias previas del Banco de acciones similares. Como parte de este proceso el Banco evalúa el cumplimiento de los pagos por el deudor contra los términos modificados de la deuda y considera varios indicadores de comportamiento de dicho deudor o grupo de deudores modificados.

Los términos revisados generalmente incluyen extender el vencimiento, el momento de pago de los intereses y la modificación de los términos de los préstamos. Tanto los préstamos de consumo como préstamos corporativos están sujetos a la política de tolerancia. El Comité de Crédito del Banco revisa regularmente los reportes de actividades tolerantes.

**Notas a los Estados Financieros**

---

**(3) Resumen de las Políticas de Contabilidad Significativas, continuación**

Generalmente, los indicadores de reestructuración son un factor relevante de incremento en el riesgo de crédito. Por consiguiente, un deudor reestructurado necesita demostrar un comportamiento de pagos consistente sobre un plazo antes de que deje de ser considerado como un crédito deteriorado o que la PI haya disminuido de tal forma que la provisión pueda ser revertida y el crédito medido por deterioro en un plazo de doce meses posterior a la fecha de reporte.

Presentación de las reservas de PCE en el estado de situación financiera

Las reservas de PCE se presentan en el estado de situación financiera de la siguiente manera:

- Activos financieros medidos al CA: como una deducción del valor en libros bruto de los activos.
- Compromisos de préstamos: en general, como una provisión en otros pasivos; donde un instrumento financiero incluye un componente de préstamo (es decir un activo financiero) y un componente de compromiso no dispuesto (es decir un compromiso de préstamo), y el Banco no puede identificar por separado las pérdidas crediticias esperadas sobre el componente de compromiso de préstamo de las del componente de activo financiero: el Banco presenta una asignación de pérdidas consolidada para ambos componentes. El monto combinado se presenta como una deducción del valor en libros bruto del componente de préstamo. Cualquier exceso de la asignación por pérdida sobre el importe bruto del componente de préstamo se presenta como una provisión.
- Instrumentos de deuda medidos a VRCOUI: no se reconoce ninguna pérdida en el estado de situación financiera ya que el valor en libros de estos activos es su valor razonable; sin embargo, esta reserva de PCE se revela y se reconoce en la reserva para valuación en el patrimonio

*(e) Efectivo y Equivalentes de Efectivo*

El efectivo y los equivalentes de efectivo incluyen efectivo, depósitos en bancos y otras inversiones a corto plazo con vencimientos originales de tres meses o menos desde la fecha de su adquisición que están sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor razonable y son utilizados por el Banco en la administración de sus compromisos de corto plazo.

*(f) Préstamos*

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

*(g) Mobiliario y Equipo*

El mobiliario y equipo es registrado al costo histórico, y se presenta neto de depreciación acumulada.

Los costos por mejoras mayores subsiguientes son incluidos en el valor en libros de los activos o son reconocidos como un activo separado, según corresponda. Otras reparaciones y mejoras que no extienden significativamente la vida útil del activo son reconocidas como gastos en el estado de resultados conforme se incurran.

**Notas a los Estados Financieros**

---

**(3) Resumen de las Políticas de Contabilidad Significativas, continuación**

Los gastos de depreciación se reconocen en las operaciones corrientes, utilizando el método de línea recta, sobre la vida útil estimada de los activos correspondientes hasta su valor residual. La vida útil estimada de los activos se resume como sigue:

- Mobiliario y mejoras	5 - 10 años
- Maquinaria y equipo	3 - 5 años
- Equipo rodante	Hasta 5 años

El mobiliario y equipo se revisan por deterioro cuando los acontecimientos o los cambios en circunstancias indiquen que el valor en libros pueda no ser recuperable. El valor en libros de un activo se reduce inmediatamente a su valor recuperable, si el valor en libros del activo es mayor que el valor recuperable estimado. La cantidad recuperable es la más alta entre el valor razonable del activo menos el costo de venderlo y su valor en uso.

*(h) Activos Intangibles*

Las licencias y programas de tecnología adquiridos por separado se presentan al costo. Las licencias y programas tienen una vida útil definida, que se reconocen al costo menos la amortización acumulada. La amortización se calcula utilizando el método de línea recta para asignar el costo de las licencias y programas sobre su vida útil estimada de 3 a 8 años. La amortización se reconoce en ganancias o pérdidas. Las licencias adquiridas de programas se capitalizan sobre la base de los costos incurridos para adquirir y poder utilizar el programa de tecnología específico.

*(i) Deterioro de Activos no Financieros*

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

*(j) Activos Mantenedos para la Venta*

Los activos mantenidos para la venta se reconocen al valor más bajo entre el valor en libros de los préstamos no cancelados y el valor razonable del bien menos el costo de venta. La diferencia originada entre estos valores se mantiene como una reserva por deterioro, para efectos de mantener el control del valor original de los activos mantenidos para la venta reconocidos. La provisión para deterioro se reconoce en ganancias o pérdidas.

*(k) Arrendamientos*

En la fecha de inicio de un contrato, el Banco evalúa si un contrato es, o contiene, un arrendamiento. Un contrato es, o contiene, un arrendamiento si el contrato transmite el derecho de controlar el uso de un activo identificado por un plazo a cambio de una contraprestación. Para evaluar si un contrato transmite el derecho a controlar el uso de un activo identificado, el Banco utiliza la definición de arrendamiento de la NIIF 16.

**Notas a los Estados Financieros**

---

**(3) Resumen de las Políticas de Contabilidad Significativas, continuación**

El Banco reconoce un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento en la fecha de inicio del arrendamiento. El activo por derecho de uso se mide inicialmente al costo, que comprende el monto inicial del pasivo por arrendamiento ajustado por cualquier pago por arrendamiento realizado en la fecha de inicio o antes, más cualquier costo directo inicial incurrido y una estimación de los costos de desmantelamiento y remoción, cualquier mejora realizada.

El activo por derecho de uso se deprecia posteriormente utilizando el método de línea recta desde la fecha de inicio hasta el final del plazo del arrendamiento. Además, el activo por derecho de uso se reduce periódicamente por las pérdidas por deterioro, si las hubiera, y se ajusta por ciertas remedaciones del pasivo por arrendamiento.

El pasivo por arrendamiento se mide inicialmente al valor presente de los pagos por arrendamiento que no se pagan en la fecha de inicio, descontados utilizando la tasa de interés implícita en el arrendamiento o, si esa tasa no puede determinarse fácilmente, la tasa incremental de endeudamiento del Banco.

Generalmente, el Banco utiliza su tasa incremental de endeudamiento como tasa de descuento. El Banco determina su tasa incremental de endeudamiento analizando su endeudamiento de diversas fuentes externas y realiza ciertos ajustes para reflejar los términos del arrendamiento y el tipo de activo arrendado. Cuando el pasivo por arrendamiento se vuelve a medir de esta manera, se realiza el ajuste correspondiente al importe en libros del activo por derecho de uso; o se registra en resultados si el importe en libros del activo por derecho de uso se ha reducido a cero.

El Banco presenta los activos por derecho de uso en "*Mobiliario, equipo y derecho de uso, neto*" y los pasivos por arrendamiento en "*Otros pasivos*" en el estado de situación financiera.

Como Arrendador

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

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

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

**Notas a los Estados Financieros**

---

**(3) Resumen de las Políticas de Contabilidad Significativas, continuación**

Arrendamientos a Corto Plazo

El Banco ha optado por no reconocer los activos de derecho de uso y los pasivos por arrendamiento para arrendamientos a corto plazo que tengan un plazo de 12 meses o menos. El Banco reconoce los pagos de arrendamiento asociados con estos arrendamientos como un gasto utilizando el método de línea recta durante el plazo del arrendamiento y se incluye en los gastos generales y de administración bajo el concepto de “alquiler y mantenimiento”.

Arrendamientos de Bajo Valor

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

*(l) Depósitos de clientes, Financiamientos Recibidos y Bonos por Pagar*

Estos instrumentos son el resultado de los recursos que el Banco recibe y son medidos inicialmente al valor razonable, neto de los costos de transacción. Posteriormente se miden al CA, utilizando el método de tasa de interés efectiva.

*(m) Valores Vendidos bajo Acuerdos de Recompra*

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

*(n) Pasivos por arrendamiento*

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

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

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

*(o) 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.

**Notas a los Estados Financieros**

---

**(3) Resumen de las Políticas de Contabilidad Significativas, continuación**

*(p) Acciones Comunes*

El Banco clasifica un instrumento de capital como pasivo o patrimonio de acuerdo con la sustancia y términos contractuales del instrumento. Un instrumento de patrimonio es cualquier contrato que ponga de manifiesto una participación residual en los activos de una entidad, después de deducir todos sus pasivos.

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

*(q) Ingresos y Gastos por Intereses*

Los ingresos y gastos por intereses, incluyendo los intereses descontados por adelantado, son reconocidos generalmente en ganancias o pérdidas para todos los instrumentos financieros utilizando el método de tasa de interés efectiva.

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

Costo amortizado y saldo bruto en libros

El costo amortizado de un activo financiero o pasivo financiero es el importe al que se mide el activo financiero o pasivo financiero en el reconocimiento inicial menos los pagos a principal, más o menos la amortización acumulada utilizando el método de interés efectivo de cualquier diferencia entre el monto inicial y el monto al vencimiento y, activos financieros, ajustado por cualquier PCE. El importe bruto en libros de un activo financiero es el costo amortizado de un activo financiero antes de ajustarse por cualquier reserva de PCE.

Cálculo de los ingresos y gastos por intereses

El cálculo de la tasa de interés efectiva incluye los costos de transacción y los honorarios. Los costos de transacción incluyen costos incrementales que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de un activo o un pasivo financieros.

Al calcular los ingresos y gastos por intereses, la tasa de interés efectiva se aplica al importe en libros bruto del activo (cuando el activo no tiene deterioro crediticio) o al costo amortizado del pasivo.

Para los activos financieros que presentan deterioro crediticio posterior a su reconocimiento inicial, los ingresos por intereses se calculan aplicando la tasa de interés efectiva sobre el costo amortizado del activo financiero.

Presentación

Los ingresos y gastos por intereses presentados en el estado de resultados y en el estado de utilidades integrales incluyen los intereses sobre activos financieros y pasivo financieros medidos a costo amortizado calculados sobre una base de tasa de interés efectiva.



# BANCO PICHINCHA PANAMÁ, S. A.

(Panamá, República de Panamá)

## Notas a los Estados Financieros

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

#### (r) *Ingresos por Honorarios y Comisiones*

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

#### ***Obligaciones de Desempeño y Política de Reconocimiento de Ingresos por Honorarios y Comisiones***

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

Tipo de servicios	Naturaleza y oportunidad en que se cumplen las obligaciones de desempeño, incluyendo los términos de pago significativos	Reconocimiento de ingresos
Banca corporativa y de consumo	El Banco presta servicios bancarios a personas naturales, y empresas, incluyendo administración de cuentas, líneas de crédito, sobregiros, y otros servicios bancarios. El Banco revisa y fija sus tarifas por servicios de forma anual.  Las comisiones por servicios legales (certificaciones y gastos legales), comisiones por gestión de mora, comisiones por cancelaciones anticipadas entre otras, son realizadas mensualmente y se basan en tasas revisadas periódicamente por el Banco.	Los ingresos relacionados con dichas transacciones son reconocidos en el momento y tiempo en que se lleva a cabo cada transacción

#### (s) *Impuesto sobre la Renta*

##### *Impuesto Corriente*

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

##### *Impuesto Diferido*

El impuesto sobre la renta diferido representa el monto de impuestos por pagar y/o por cobrar en años futuros, que resultan de diferencias temporarias entre los saldos financieros de activos y pasivos y los saldos para propósitos fiscales, utilizando las tasas impositivas a la fecha de reporte. Estas diferencias temporarias se esperan revertir en fechas futuras. Si se determina que el impuesto diferido no se podrá realizar en años futuros, éste sería reducido total o parcialmente.

#### (t) *Información de segmentos*

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

**Notas a los Estados Financieros**

---

**(3) Resumen de las Políticas de Contabilidad Significativas, continuación**

*(u) Uniformidad en la Presentación de los Estados Financieros*

Las políticas de contabilidad detalladas anteriormente han sido aplicadas consistentemente en los periodos presentados en los estados financieros.

*(v) Nuevas NIIF e Interpretaciones no Adoptadas*

Nuevas normas, interpretaciones y enmiendas a las NIIF han sido publicadas; sin embargo, no son obligatorias al 31 de diciembre de 2021, y no han sido adoptadas anticipadamente por el Banco. No se espera que las siguientes enmiendas a las NIIF tengan un impacto significativo en los estados financieros del Banco:

- Mejoras anuales a las NIIF (2018-2020).
- *Reforma de la Tasa de Interés de Referencia - Fase 2* (Modificaciones a las NIIF 9, NIC 39, NIIF 7, NIIF 4 y NIIF 16).
- Enmiendas a NIIF 3, *Referencias al Marco Conceptual*.
- Enmiendas a NIIF 16, *Reducciones de alquiler respecto a COVID-19*.
- Enmiendas a NIC 1, *Clasificación de Pasivos como Corrientes o No Corrientes y al documento de práctica de NIIF 2, Información a revelar sobre políticas contables*.
- Enmiendas a NIC 8, *Definición de Estimaciones Contables*.
- Enmiendas a NIC 16, *Productos Obtenidos antes del Uso Previsto*.
- Enmiendas a NIC 37, *Contratos Onerosos – Costos de Cumplir un Contrato*.

**(4) Administración de Riesgos 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 patrimonio en otra entidad. Las actividades de El Banco se relacionan principalmente con el uso de instrumentos financieros incluyendo derivados y, como tal, el estado de situación financiera se compone principalmente de instrumentos financieros.

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

**Notas a los Estados Financieros**

---

**(3) Resumen de las Políticas de Contabilidad Significativas, continuación**

La Junta Directiva del Banco tiene la responsabilidad de establecer y vigilar las políticas de administración de riesgos de los instrumentos financieros. A tal efecto, se han establecido ciertos comités, para la administración y vigilancia periódica de los riesgos a los cuales está expuesto el Banco, incluyendo los siguientes:

- ✓ Comité de Activos y Pasivos (ALCO)
- ✓ Comité de Auditoría
- ✓ Comité de Crédito
- ✓ Comité de Gobierno Corporativo
- ✓ Comité de Prevención de Blanqueo de Capitales
- ✓ Comité de Riesgo

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

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

**Riesgo de Crédito**

Es el riesgo de que el deudor, emisor o contraparte de un activo financiero propiedad del Banco no cumpla completamente y a tiempo, con cualquier pago que deba hacer al Banco de conformidad con los términos y condiciones pactados al momento en que el Banco adquirió u originó el activo financiero respectivo.

El Banco estructura los niveles de riesgo crediticio aceptables a través del establecimiento de límites sobre la cantidad de riesgo aceptable en relación con un solo prestatario, o grupo de prestatarios y segmento geográfico.

La exposición al riesgo crediticio es administrada a través de un análisis periódico de la habilidad de los prestatarios o prestatarios potenciales, para determinar su capacidad de pago de capital e intereses y la reestructuración de dichos límites cuando sea apropiado; y es mitigada, en parte, a través de la obtención de garantías colaterales, corporativas y personales.

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

**Notas a los Estados Financieros**

---

**(4) Administración de Riesgos de Instrumentos Financieros, continuación**

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

Para asumir este riesgo, el Banco tiene un marco de gestión cuyos principales elementos incluyen:

- Una Unidad de Riesgos que, en adición a identificar, evaluar y cuantificar el riesgo de las propuestas de nuevos productos o políticas de crédito, es responsable de comunicar el impacto que tendrán las propuestas en la cartera de crédito del Banco.
- Áreas de control responsables de validar que las propuestas se enmarquen dentro de las políticas y límites del Banco, y de verificar que se hayan dado bajo los niveles de aprobación requeridos de acuerdo con el nivel de riesgo asumido. Estas áreas también son responsables de verificar que se cumpla con las condiciones pactadas en la aprobación, previo a la liquidación de las operaciones.
- Un proceso de aprobación de créditos basado en niveles de delegaciones establecidos por la Junta Directiva.
- Un proceso de administración de cartera y gestión de riesgo de crédito enfocado en dar seguimiento a las tendencias de los riesgos a nivel del Banco con el objetivo de anticipar cualquier señal de deterioro en la cartera.
- El cumplimiento con las políticas de garantía, incluyendo la cobertura requerida sobre los montos prestados establecidos por el Comité de Crédito y revisados periódicamente.

Para mitigar el riesgo de crédito, las políticas de administración de riesgo establecen los siguientes límites: hasta cierto porcentaje de los fondos de capital del Banco como límite de exposición frente a los principales clientes o grupos económicos. El Banco, por medio del Comité de Riesgos y el ALCO, vigila periódicamente la condición financiera de los deudores y emisores, respectivamente, que involucren un riesgo de crédito para el Banco.

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

- **Formulación de Políticas de Crédito:**  
Las políticas de crédito se encuentran debidamente documentadas. Las mismas son formuladas y revisadas periódicamente por las áreas de Negocio, Crédito y Riesgo. Los cambios y las nuevas políticas responden a los criterios de gestión de activos y pasivos y del análisis del mercado, por las unidades de negocios. Estas políticas son sometidas para revisión y autorización de la Junta Directiva.
- **Establecimiento de Límites de Autorización:**  
Los límites de autorización están detallados en la política de crédito aprobada por la Junta Directiva, en la que se consideran diferentes niveles, considerando el producto y el monto de la operación o el endeudamiento total. Igualmente, se consideran niveles para aprobación de excepciones a la política de crédito, dependiendo del producto y el monto de la operación o el endeudamiento total.

**Notas a los Estados Financieros**

---

**(4) Administración de Riesgos de Instrumentos Financieros, continuación**

- Límites de Concentración y Exposición:

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

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

- Desarrollo y Mantenimiento de Evaluación del Riesgo:

- En la fase de admisión del préstamo hay controles que permiten identificar la capacidad de pago de los solicitantes, lo que mitiga el riesgo de probabilidad de incumplimiento de dichos préstamos. Estos procedimientos son documentados en el Manual de Crédito.

- La fase de evaluación de riesgo de la cartera se efectúa a través de la clasificación de riesgos, con base en la normativa emitida por el regulador, la cual considera la identificación del perfil de vencimiento y su índice de morosidad, la identificación del deterioro de la cartera y el cálculo de la probabilidad de incumplimiento de la cartera de consumo y su consecuente determinación de la reserva requerida. Estos procedimientos son aplicados por la Gerencia de Administración de Crédito y la Gerencia de Riesgo.

- Revisión de Cumplimiento con Políticas:

La revisión sobre el cumplimiento de políticas es una función permanente del Auditor General, cuyos resultados son sometidos al Comité de Auditoría y la Gerencia General, quienes observan constantemente la eficiencia del control interno aplicado en el otorgamiento del crédito y se toman las medidas correctivas y oportunas en el más alto nivel de la organización.

Los factores de mayor exposición al riesgo e información de los activos deteriorados, y las premisas utilizadas para estas revelaciones son las siguientes:

- Deterioro en préstamos e inversiones en títulos de deuda:

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

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

- Reservas por deterioro:

El Banco ha establecido reservas por deterioro, las cuales representan, una estimación sobre las pérdidas esperadas en la cartera de préstamos, depósitos colocados e inversiones (ver nota 3 – *Activos y Pasivos Financieros*).

**Notas a los Estados Financieros**

---

**(4) Administración de Riesgos de Instrumentos Financieros, continuación**

- Morosos, pero no deteriorados:

Son considerados en morosidad sin deterioro, es decir sin pérdidas incurridas, los préstamos e inversiones que cuenten con un nivel de garantías y/o fuentes de pago suficientes para cubrir el valor en libros de dicho préstamo e inversión.

- Préstamos renegociados:

Son aquellos que, debido a dificultades en la capacidad de pago del deudor, se les ha documentado formalmente una variación significativa en los términos originales del crédito (saldo, plazo, plan de pago, tasa o garantías).

Análisis de la Calidad Crediticia de los Activos Financieros

*Calificación por Categorías de Riesgo de Crédito*

El Banco asigna a cada exposición una calificación de riesgo de crédito basado en una variedad de datos que se determine sea predictiva de la PI y aplicando juicio de crédito experto. El Banco utiliza estas calificaciones para propósitos de identificar incrementos significativos en el riesgo de crédito bajo la política interna. Las calificaciones de riesgos de crédito son definidas utilizando factores cualitativos y cuantitativos que son indicativos de riesgo de pérdida. Estos factores pueden variar dependiendo de la naturaleza de la exposición y el tipo de prestatario.

El Banco utiliza para la evaluación de los préstamos el mismo sistema de clasificación del riesgo de crédito que la Superintendencia ha establecido para la determinación de las reservas regulatorias. Las calificaciones de riesgo de crédito son definidas y calibradas para que el riesgo de pérdida incremente exponencialmente a medida que el riesgo de crédito se deteriora y para que, por ejemplo, la diferencia en el riesgo de pérdida entre las calificaciones normal y mención especial sea menor que la diferencia entre el riesgo de crédito de las calificaciones mención especial y subnormal.

Para aquellos instrumentos financieros como los activos mantenidos para la venta y cuentas por cobrar, se considera la calificación máxima de riesgo de crédito definida por el Banco.

Para las inversiones en valores, se utiliza la calificación de riesgo internacional de Moody's, Standard and Poor's o Fitch Ratings Inc. En el evento de ocurrir, a juicio experto, un deterioro notable debido a las situaciones de mercado en donde se reflejen indicadores financieros y económicos con un nivel de riesgo alto o de materializarse una baja de calificación de al menos dos (2) calificadoras de riesgos en títulos sin grado de inversión, el Banco puede determinar que una exposición ha incrementado significativamente su riesgo de crédito, lo cual podría requiere un cálculo de provisiones durante el tiempo de vida del instrumento financiero.

**BANCO PICHINCHA PANAMÁ, S. A.**  
(Panamá, República de Panamá)

**Notas a los Estados Financieros**

**(4) Administración de Riesgos de Instrumentos Financieros, continuación**

Préstamos

El siguiente cuadro resume la clasificación de la cartera de préstamos:

	30 de septiembre de 2022 (No Auditado)			
	<u>Etapa 1</u>	<u>Etapa 2</u>	<u>Etapa 3</u>	<u>Total</u>
<b>Préstamos:</b>				
Normal o riesgo bajo	478,484,173	0	0	478,484,173
Mención especial	2,297,072	3,533,261	0	5,830,333
Subnormal	0	67,374,499	0	67,374,499
Dudoso	0	2,906,248	8,878	2,915,126
Irrecuperable	0	0	4,766,296	4,766,296
<b>Monto bruto</b>	<u>480,781,245</u>	<u>73,814,008</u>	<u>4,775,174</u>	<u>559,370,427</u>
Primas por amortizar	33,402,222	0	0	33,402,222
Reserva de PCE	(4,184,161)	(7,223,205)	(4,441,073)	(15,848,439)
Comisiones descontadas no ganadas	(15,819)	(3,850)	(473)	(20,142)
<b>Valor en libros</b>	<u>509,983,487</u>	<u>66,586,953</u>	<u>333,628</u>	<u>576,904,068</u>
<b>Operaciones fuera de balance:</b>				
Normal o riesgo bajo				
Cartas de crédito	21,511,766	0	0	21,511,766
Líneas de crédito por desembolsar	18,226,711	0	0	18,226,711
Avales otorgados	0	0	0	0
<b>Monto bruto</b>	<u>39,738,477</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>39,738,477</u>
Reserva de PCE	67,814	0	0	67,814

	31 de diciembre de 2021 Auditado			
	<u>Etapa 1</u>	<u>Etapa 2</u>	<u>Etapa 3</u>	<u>Total</u>
<b>Préstamos:</b>				
Normal o riesgo bajo	385,104,277	14,429,520	0	399,533,797
Mención especial	1,996,244	45,127,511	3,050,007	50,173,762
Subnormal	0	16,953,959	4,066,332	21,020,291
Dudoso	0	2,153,197	4,503,720	6,656,917
Irrecuperable	416,651	943,349	0	1,360,000
<b>Monto bruto</b>	<u>387,517,172</u>	<u>79,607,536</u>	<u>11,620,059</u>	<u>478,744,767</u>
Primas por amortizar	26,318,286	0	0	26,318,286
Reserva de PCE	(2,915,907)	(3,997,108)	(5,056,258)	(11,969,273)
Comisiones descontadas no ganadas	(16,275)	(3,850)	(473)	(20,598)
<b>Valor en libros</b>	<u>410,903,276</u>	<u>75,606,578</u>	<u>6,563,328</u>	<u>493,073,182</u>
<b>Operaciones fuera de balance:</b>				
Normal o riesgo bajo				
Cartas de crédito	28,462,481	0	0	28,462,481
Líneas de crédito por desembolsar	17,645,766	0	0	17,645,766
Avales otorgados	84,000	0	0	84,000
<b>Monto bruto</b>	<u>46,192,247</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>46,192,247</u>
Reserva de PCE	42,401	0	0	42,401

**Notas a los Estados Financieros**

**(4) Administración de Riesgos de Instrumentos Financieros, continuación**

*Inversiones en valores, a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales (VRCOUI):*

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

	<u>Septiembre</u> <u>2022</u> <u>(No auditado)</u>	<u>Diciembre</u> <u>2021</u> <u>Auditado</u>
	<u>Etapa 1</u>	
<b>Letras del Tesoro</b>		
Calificación de AA+ hasta AA-	15,908,562	4,999,833
Calificación de BBB+ hasta BBB-	0	6,987,968
<b>Bonos del Tesoro</b>		
Calificación de AA+ hasta AA-	0	39,983,199
Calificación de BBB+ hasta BBB-	0	10,215,465
Menos de BBB-	1,382,142	0
<b>Bonos del Estado</b>		
Calificación de AA+ hasta AA-	1,809,372	2,015,989
Calificación de A+ hasta A-	1,001,625	1,284,563
Calificación de BBB+ hasta BBB-	14,572,051	5,261,156
<b>Bonos Globales</b>		
Calificación de AA+ hasta AA	0	3,573,794
Calificación de BB+ o menor	0	2,963,622
<b>Bonos Corporativos</b>		
Calificación de AAA	4,633,872	10,010,648
Calificación de AA+ hasta AA	99,988	4,420,075
Calificación de A+ hasta A-	4,371,585	5,056,539
Calificación de BBB+ hasta BBB-	12,997,599	20,038,253
Calificación de BB+ o menor	13,763,570	16,648,616
<b>Otros Títulos</b>		
Calificación de AAA	0	0
Calificación de A+ hasta A	2,561,056	3,868,894
Calificación de BBB+ hasta BBB-	<u>2,522,607</u>	<u>15,524,887</u>
<b>Valor en libros</b>	<u>75,624,028</u>	<u>152,853,501</u>

*Depósitos en Bancos*

Al 30 de septiembre de 2022, el Banco mantiene depósitos en bancos por B/.68,453,870 (31 de diciembre de 2021: B/.135,714,856).

Estos depósitos se encuentran colocados en instituciones financieras con calificación de riesgo en los rangos entre AAA y BBB-, según las agencias calificadoras Moody's, Standard and Poor's y Fitch Ratings Inc.



**BANCO PICHINCHA PANAMÁ, S. A.**  
(Panamá, República de Panamá)

**Notas a los Estados Financieros**

**(4) Administración de Riesgos de Instrumentos Financieros, continuación**

Reserva de PCE

La siguiente tabla muestra la conciliación de la reserva de PCE de instrumentos financieros:

	Septiembre 2022 (No auditado)			Total
	Etapa 1 (PCE de 12 meses)	Etapa 2 (PCE del tiempo de vida – sin deterioro)	Etapa 3 (PCE del tiempo de vida – con deterioro)	
<b>Reserva de préstamos:</b>				
<b>Saldo al inicio del período</b>	2,967,116	4,001,705	5,000,541	11,969,272
Transferencia a Etapa 1	4,391	(4,481)	90	0
Transferencia a Etapa 2	0	131,479	(131,479)	0
Transferencia a Etapa 3	0	(311)	311	0
Remediación en estimación de pérdidas	(471,976)	3,059,328	824,596	3,411,948
Préstamos dados de baja	(1,247,061)	(877,505)	0	(2,124,566)
Originación de nuevos activos financieros	2,591,784	0	0	2,591,784
Reclasificación de provisión por intereses acumulados por cobrar	0	0	0	0
Castigos	0	0	0	0
<b>Saldo al final del período</b>	<u>3,844,255</u>	<u>6,310,216</u>	<u>5,693,968</u>	<u>15,848,439</u>

	Diciembre 2021 Auditado			Total
	Etapa 1 (PCE de 12 meses)	Etapa 2 (PCE del tiempo de vida – sin deterioro)	Etapa 3 (PCE del tiempo de vida – con deterioro)	
<b>Reserva de préstamos:</b>				
<b>Saldo al inicio del período</b>	3,655,548	1,421,346	2,433,702	7,510,596
Transferencia a Etapa 1	59,864	(125)	(59,739)	0
Transferencia a Etapa 2	38,569	(46,090)	7,521	0
Transferencia a Etapa 3	0	(113,963)	113,963	0
Remediación en estimación de pérdidas	(1,066,051)	2,810,165	4,595,163	6,339,277
Préstamos dados de baja	(2,009,319)	(112,915)	(1,436,964)	(3,559,198)
Originación de nuevos activos financieros	2,184,738	2,341	0	2,187,079
Reclasificación de provisión por intereses acumulados por cobrar	103,768	40,947	82,025	226,740
Castigos	0	0	(735,221)	(735,221)
<b>Saldo al final del período</b>	<u>2,967,117</u>	<u>4,001,706</u>	<u>5,000,450</u>	<u>11,969,273</u>

	Septiembre 2022 (No auditado)	Diciembre 2021 Auditado
	Etapa 1 (PCE de 12 meses)	Etapa 1 (PCE de 12 meses)
<b>Reserva de cuentas por cobrar:</b>		
<b>Saldo al inicio del período</b>	532,208	0
Remediación en estimación de pérdidas	4,884	532,208
<b>Saldo al final del período</b>	<u>527,324</u>	<u>532,208</u>

	Septiembre 2021 (No auditado)	Diciembre 2021 Auditado
	Etapa 1 (PCE de 12 meses)	Etapa 1 (PCE de 12 meses)
<b>Reserva de contingencias:</b>		
<b>Saldo al inicio del período</b>	42,401	167,662
Estimación de pérdidas	25,413	(125,261)
<b>Saldo al final del período</b>	<u>67,814</u>	<u>42,401</u>

**Notas a los Estados Financieros**

**(4) Administración de Riesgos de Instrumentos Financieros, continuación**

	<u>Septiembre 2022</u> <u>(No auditado)</u> Etapa 1 (PCE de 12 meses)	<u>Diciembre 2021</u> <u>Auditado</u> Etapa 1 (PCE de 12 meses)
<b>Reserva de inversiones a VRCOUI:</b>		
Saldo al inicio del período	770,422	611,875
Remediación en estimación de pérdidas	21,667	(314,111)
Instrumentos financieros dados de baja	94,187	(248,501)
Originación de nuevos activos financieros	<u>723</u>	<u>596,815</u>
<b>Saldo al final del período</b>	<u>698,625</u>	<u>646,078</u>

**Clasificación de Activos y Pasivos Financieros**

La siguiente tabla proporciona una conciliación entre los activos y pasivos financieros del estado de situación financiera y las categorías de instrumentos financieros:

	Nota	<u>30 de septiembre de 2022 (No auditado)</u>		
		<u>VRCOUI</u>	<u>CA</u>	<u>Total</u>
<b>Activos financieros:</b>				
Efectivo y depósitos en bancos	6	0	68,706,415	68,706,415
Préstamos	8	0	576,904,068	576,904,068
Inversiones en valores	7	<u>67,684,235</u>	<u>7,939,793</u>	<u>75,624,028</u>
<b>Total de activos financieros</b>		<u>67,684,235</u>	<u>653,550,276</u>	<u>721,234,511</u>
<b>Pasivos financieros:</b>				
Depósitos de clientes		0	636,766,945	636,766,945
Financiamientos recibidos	14	0	4,898,000	4,898,000
Bonos por pagar	15	<u>0</u>	<u>18,192,663</u>	<u>18,192,663</u>
<b>Total de pasivos financieros</b>		<u>0</u>	<u>659,857,608</u>	<u>659,857,608</u>
	Nota	<u>31 de diciembre de 2021 Auditado</u>		
		<u>VRCOUI</u>	<u>CA</u>	<u>Total</u>
<b>Activos financieros:</b>				
Efectivo y depósitos en bancos	6	0	136,048,718	136,048,718
Préstamos	8	0	493,073,182	493,073,182
Inversiones en valores	7	<u>152,853,501</u>	<u>0</u>	<u>152,853,501</u>
<b>Total de activos financieros</b>		<u>152,853,501</u>	<u>629,121,900</u>	<u>781,975,401</u>
<b>Pasivos financieros:</b>				
Depósitos de clientes		0	699,553,788	699,553,788
Financiamientos recibidos	14	0	5,691,872	5,691,872
Bonos por pagar	15	<u>0</u>	<u>14,599,564</u>	<u>14,599,564</u>
<b>Total de pasivos financieros</b>		<u>0</u>	<u>719,845,224</u>	<u>719,845,224</u>

**BANCO PICHINCHA PANAMÁ, S. A.**

(Panamá, República de Panamá)

**Notas a los Estados Financieros****(4) Administración de Riesgos de Instrumentos Financieros, continuación***Garantías y su Efecto Financiero*

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

	% de Exposición que está Sujeto a Requerimientos de Garantías		Tipo de Garantía
	Septiembre 2022 (No auditado)	Diciembre 2021 Auditado	
Préstamos	24.64%	24.20%	Inmuebles y muebles
	24.19%	26.84%	Depósitos a plazo
	20.00%	19.98%	Otras garantías

Al 30 de septiembre de 2022, el monto de préstamos garantizados con depósitos a plazo en el mismo banco es de B/.120,208,248 (2021: B/.126,321,459), los créditos con garantía hipotecaria ascienden a B/.111,782,806 (2021: B/.113,900,239), y los créditos con garantía prendaria y otras ascienden a B/.141,849,513 (2021: B/.94,122,097).

**Préstamos Hipotecarios Residenciales:**

La siguiente tabla presenta el rango de relación de préstamos de la cartera hipotecaria con relación al valor de las garantías (LTV, por sus siglas en inglés). El LTV se calcula dividiendo el saldo del préstamo entre el valor de la garantía. El monto bruto del préstamo excluye cualquier pérdida por deterioro. El porcentaje máximo permitido aplica cuando la calidad de la garantía y el deudor lo ameriten. El valor de la garantía de los préstamos hipotecarios residenciales se basa en el valor de la garantía a la fecha del desembolso.

Relación de LTV	30 septiembre 2022	31 diciembre 2021
26% - 50%	284,647	302,902
	<u>284,647</u>	<u>302,902</u>

***Concentración del Riesgo de Crédito***

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

	Préstamos		Inversiones en Valores	
	30 septiembre 2022	31 diciembre 2021	30 septiembre 2022	31 diciembre 2021
<b>Valor en libros</b>	<u>576.904.068</u>	<u>493.073.182</u>	<u>75.624.028</u>	<u>152.853.501</u>
<b>Concentración por sector:</b>				
Corporativa	372,611,330	328,973,732	43,426,590	74,393,563
Consumo	204,292,738	164,099,450	0	0
Gobierno	0	0	32,197,438	70,748,174
Otros	0	0	0	7,711,764
<b>Total</b>	<u>576.904.068</u>	<u>493.073.182</u>	<u>75.624.028</u>	<u>152.853.501</u>
<b>Concentración geográfica:</b>				
Panamá	108,642,590	86,494,083	26,701,090	52,612,005
Ecuador	457,437,856	377,832,154	9,287,394	6,346,271
Otros países de Suramérica	1,760,452	2,892,210	10,609,094	21,100,717
América Central y el Caribe	3,891,411	6,716,024	668,682	9,939,671
Estados Unidos de América	0	13,398,182	22,600,744	55,171,750
Europa	5,171,760	5,740,529	957,632	5,417,380
Otros	0	0	4,799,392	2,265,707
<b>Total</b>	<u>576.904.068</u>	<u>493.073.182</u>	<u>75.624.028</u>	<u>152.853.501</u>

**Notas a los Estados Financieros**

**(4) Administración de Riesgos de Instrumentos Financieros, continuación**

	<u>Depósitos en Bancos</u>		<u>Contingencias</u>	
	<u>Septiembre 2022</u> <u>(No auditado)</u>	<u>Diciembre</u> <u>Auditado 2021</u>	<u>Septiembre 2022</u> <u>(No auditado)</u>	<u>Diciembre</u> <u>Auditado 2021</u>
<b>Valor en libros</b>	<u>68,453,870</u>	<u>135,714,856</u>	<u>39,738,477</u>	<u>46,192,247</u>
<b>Concentración por sector:</b>				
Corporativa	0	0	39,690,977	43,965,148
Consumo	0	0	47,500	2,227,099
Otros	<u>68,453,870</u>	<u>135,714,856</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Total</b>	<u>68,453,870</u>	<u>135,714,856</u>	<u>39,738,477</u>	<u>46,192,247</u>
<b>Concentración geográfica:</b>				
Panamá	20,846,856	22,686,486	23,348,476	26,981,189
Ecuador	33,575,802	67,259,145	6,934,747	8,804,264
Estados Unidos de América	13,937,443	45,368,084	0	0
Otros	<u>93,769</u>	<u>401,141</u>	<u>9,455,254</u>	<u>10,406,794</u>
<b>Total</b>	<u>68,453,870</u>	<u>135,714,856</u>	<u>39,738,477</u>	<u>46,192,247</u>

Las concentraciones geográficas de préstamos y contingencias están basadas en la ubicación del deudor; de depósitos en bancos están basadas en la ubicación del banco corresponsal. En cuanto a la concentración geográfica para las inversiones, está basada en la localización del emisor de la inversión.

**Información Prospectiva**

El Banco incorpora información con proyección de condiciones futuras tanto en su evaluación de si el riesgo de crédito de un instrumento ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial y en su medición de PCE, con base en las recomendaciones del Comité de Riesgo, expertos económicos y consideración de una variedad de información externa actual y proyectada. La información externa puede incluir datos económicos y proyecciones de cuerpos gubernamentales y autoridades monetarias principalmente en los países donde opera el Banco, organizaciones supranacionales tales como la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico, (OCDE) y el Fondo Monetario Internacional (FMI), y proyecciones académicas y del sector privado.

La incorporación de aspectos prospectivos en el proceso de la estimación de las PCE en el Banco se efectúa con base en el posible impacto que podría registrarse en el valor de esas pérdidas, ocasionadas por cambios esperados en el corto y mediano plazo del comportamiento de variables macroeconómicas que podrían afectar los flujos de pagos de los activos.

La metodología empleada por el Banco, para efectos de incorporar información sobre condiciones futuras, se basó en la relación entre las variables macroeconómicas y las pérdidas crediticias. El proceso de definición de las variables más significativas de entre el universo de aquellas de las que se dispone consta de tres pasos:

- ✓ Se calcularon los coeficientes de correlación múltiple y de explicación entre las series históricas del valor de la cartera vencida del Banco (tomada como variable dependiente);
- ✓ Las series históricas de los valores de las variaciones de la tasa activa nominal; y

**Notas a los Estados Financieros**

---

**(4) Administración de Riesgos de Instrumentos Financieros, continuación**

- ✓ El Índice de Precios al Consumidor de alojamiento, agua, electricidad, gas y otros combustibles (consideradas variables independientes). Este cálculo permite determinar si éstas últimas podrían explicar y/o inferir razonablemente los impactos eventuales sobre el comportamiento de pago de los activos crediticios en el futuro. Considera la variable que se relaciona de manera adecuada a las pérdidas.

**Riesgo de Liquidez o Financiamiento**

El riesgo de liquidez se define como la incapacidad del Banco de cumplir con todas sus obligaciones por causa, entre otras, de un retiro inesperado de fondos aportados por acreedores o clientes, el deterioro de la calidad de la cartera de préstamos, la reducción en el valor de las inversiones, la excesiva concentración de pasivos en una fuente en particular, el descalce entre activos y pasivos, la falta de liquidez de los activos, o el financiamiento de activos a largo plazo con pasivos a corto plazo. El Banco administra sus recursos líquidos para honrar sus pasivos a su vencimiento en condiciones normales.

*Administración del Riesgo de Liquidez*

Para la administración de su liquidez, el Banco mantiene políticas que establecen un límite de liquidez que determina los instrumentos de alta liquidez; límites de financiamiento; límites de apalancamiento y límites de duración, para así ajustar la estructura de fondeo y liquidez. Se preparan planes de contingencia para escenarios de estrés.

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

*Exposición al Riesgo de Liquidez*

La medida clave utilizada por el Banco para la administración del riesgo de liquidez es el índice de activos líquidos netos sobre depósitos recibidos de clientes. Los activos líquidos netos son el efectivo y equivalentes de efectivo y títulos de deuda, para los cuales exista un mercado activo y líquido, menos cualquier otro depósito recibido de bancos, instrumentos de deuda emitidos, otros financiamientos y compromisos con vencimiento dentro del mes siguiente. Un cálculo similar, pero no idéntico, se utiliza para la medición de los límites de liquidez establecidos por el Banco en cumplimiento con lo indicado por la Superintendencia con respecto a la medición del riesgo de liquidez.

**BANCO PICHINCHA PANAMÁ, S. A.**  
(Panamá, República de Panamá)

**Notas a los Estados Financieros**

**(4) Administración de Riesgos de Instrumentos Financieros, continuación**

A continuación, se detallan los índices de activos líquidos netos sobre los depósitos recibidos de clientes del Banco a la fecha de reporte:

	<u>Septiembre 2022</u> <u>(No auditado)</u>	<u>Diciembre 2021</u> <u>Auditado</u>
Al final del período	60.69%	81.20%
Promedio del período	65.84%	88.61%
Máximo del período	79.95%	100.65%
Mínimo del período	53.13%	74.21%

El cuadro a continuación muestra los flujos de efectivo no descontados de los activos y pasivos financieros del Banco, en agrupaciones de vencimiento contractual por el período remanente desde la fecha de reporte:

<u>Septiembre 2022 (No auditado)</u>	<u>Valor en Libros</u>	<u>Monto nominal bruto (salidas)/entradas</u>	<u>Hasta 1 año</u>	<u>Más de 1 a 5 años</u>	<u>Más de 5 años</u>
<b>Activos financieros</b>					
Efectivo y depósitos en bancos	68,706,415	68,706,415	68,706,415	0	0
Inversiones en valores	75,624,028	79,707,120	35,569,263	28,068,521	16,069,336
Préstamos	<u>576,904,068</u>	<u>637,875,175</u>	<u>249,258,133</u>	<u>321,732,020</u>	<u>66,885,022</u>
<b>Total de activos financieros</b>	<u>721,234,511</u>	<u>786,288,710</u>	<u>353,533,811</u>	<u>349,800,541</u>	<u>82,954,358</u>
<b>Pasivos financieros</b>					
Depósitos de clientes a la vista	51,571,105	(51,571,105)	(51,571,105)	0	0
Depósitos de clientes de ahorros	51,972,630	(51,972,630)	(51,972,630)	0	0
Depósitos de clientes a plazo	533,223,211	(547,419,926)	(440,311,823)	(95,656,481)	(11,451,621)
Financiamientos recibidos	4,898,000	(5,115,621)	(5,115,621)	0	0
Bonos por pagar	<u>18,192,663</u>	<u>(19,140,669)</u>	<u>(15,905,169)</u>	<u>(3,235,500)</u>	<u>0</u>
<b>Total de pasivos financieros</b>	<u>659,857,609</u>	<u>(675,219,950)</u>	<u>(564,876,347)</u>	<u>(98,891,981)</u>	<u>(11,451,621)</u>
<b>Operaciones fuera de balance:</b>					
Cartas de crédito / líneas de crédito	<u>0</u>	<u>(39,738,477)</u>	<u>(30,731,682)</u>	<u>(9,006,794)</u>	<u>0</u>
<u>Diciembre 2021 Auditado</u>	<u>Valor en Libros</u>	<u>Monto nominal bruto (salidas)/entradas</u>	<u>Hasta 1 año</u>	<u>Más de 1 a 5 años</u>	<u>Más de 5 años</u>
<b>Activos financieros</b>					
Efectivo y depósitos en bancos	136,048,718	136,048,718	136,048,718	0	0
Inversiones en valores	152,853,501	179,782,893	106,098,343	50,294,623	23,389,927
Préstamos	<u>493,073,182</u>	<u>562,796,344</u>	<u>267,823,142</u>	<u>240,501,630</u>	<u>54,471,572</u>
<b>Total de activos financieros</b>	<u>781,975,401</u>	<u>878,627,955</u>	<u>509,970,203</u>	<u>290,796,253</u>	<u>77,861,499</u>
<b>Pasivos financieros</b>					
Depósitos de clientes a la vista	62,937,962	(62,937,962)	(62,937,962)	0	0
Depósitos de clientes de ahorros	64,993,510	(64,993,510)	(64,993,510)	0	0
Depósitos de clientes a plazo	571,622,316	(590,810,811)	(487,653,031)	(97,378,786)	(5,778,994)
Financiamientos recibidos	5,691,872	(5,925,320)	(5,925,320)	0	0
Bonos por pagar	<u>14,599,564</u>	<u>(9,788,521)</u>	<u>(9,623,764)</u>	<u>(164,757)</u>	<u>0</u>
<b>Total de pasivos financieros</b>	<u>719,845,224</u>	<u>(734,456,124)</u>	<u>(631,133,587)</u>	<u>(97,543,543)</u>	<u>(5,778,994)</u>
<b>Operaciones fuera de balance:</b>					
Cartas de crédito / líneas de crédito	<u>0</u>	<u>(46,192,247)</u>	<u>(43,792,247)</u>	<u>(2,400,000)</u>	<u>0</u>

**Notas a los Estados Financieros**

---

**(4) Administración de Riesgos de Instrumentos Financieros, continuación**

**Gestión de Impactos Producidos por la Pandemia “coronavirus COVID-19” (COVID-19):**

El brote del virus conocido como COVID-19 se propagó como una pandemia entre la población mundial durante el año 2020, afectando significativamente las variables macroeconómicas en Panamá, impactando nuestra posición financiera y los resultados de las operaciones que dependen particularmente de la capacidad de nuestros clientes de cumplir con sus obligaciones crediticias. Si bien sus efectos continúan materializándose, el COVID-19 ha ocasionado una disminución significativa de la actividad comercial en todo Panamá, como resultado del cierre de cadenas de producción y suministro e interrumpiendo el comercio internacional, lo cual viene provocando una desaceleración económica global que está afectando a diversas industrias.

Esta disminución en la actividad comercial puede causar que los clientes (personas y empresas), proveedores y contrapartes no puedan cumplir con sus pagos u otras obligaciones que mantienen con el Banco.

El Banco cuenta con políticas y procedimientos para la continuidad de negocios, que establece los mecanismos para funcionar ante situaciones de contingencias, garantizando la continuidad ininterrumpida de las operaciones y servicios para nuestros clientes.

Durante el primer cuatrimestre del año 2021, la administración del Banco dio seguimiento frecuente a esta situación con el fin de evaluar los efectos adversos que pudiesen generarse en los resultados de las operaciones, la situación financiera y la liquidez del Banco, y tomar todas las medidas oportunas que permitieran minimizar los impactos negativos que pudiesen derivarse de esta situación durante el año 2021.

A la fecha de reporte, se han evaluado los asuntos mencionados a continuación, que en algunos casos generaron impactos sobre los estados financieros y las operaciones del Banco, sobre los cuales la administración ha continuado el seguimiento para atender sus efectos en las operaciones del Banco y en las de sus clientes.

Durante al año terminado el 31 de diciembre de 2021, el Banco realizó postergaciones a las letras de los préstamos de ciertos clientes afectados por el COVID-19. En adición a las postergaciones se han establecido medidas de alivio a fin de lograr viabilidad de pago por parte de los clientes afectados con base en su situación financiera, sin afectar la morosidad de los clientes. Las medidas de alivio son de carácter temporal.

***Deterioro de Activos Financieros***

Los instrumentos financieros que están dentro del alcance del modelo de PCE de la NIIF 9 (préstamos, activos contractuales "incluyendo acuerdos de concesión de modelo de activo financiero" y compromisos de préstamos), se han evaluado considerando los impactos que la pandemia COVID-19 ha tenido en las PCE por las medidas adoptadas por el gobierno panameño.

**Notas a los Estados Financieros**

---

**(4) Administración de Riesgos de Instrumentos Financieros, continuación**

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

A partir del año 2020, el cálculo de las PCE incorpora un modelo “*overlay*” o ajuste post modelo, diseñado para capturar los riesgos e incertidumbres producto de la pandemia.

En función de reconocer el riesgo real asociado a la cartera de préstamos, producto de la pandemia, el Banco utilizó la información provista por las instituciones gubernamentales con respecto al establecimiento de grupos por sectores económicos que gradualmente reactivarían sus operaciones bajo estrictas medidas de bioseguridad.

Se identificaron los siguientes elementos clave para el cálculo del “*overlay*”:

- ✓ Exposición ante el incumplimiento: saldos de préstamos cuyos términos o condiciones fueron modificados para brindar a los clientes afectados por la pandemia un alivio financiero con respecto a sus obligaciones con el Banco.
- ✓ Probabilidad de incumplimiento: se ajustó la probabilidad de incumplimiento prospectivamente, utilizando el Producto Interno Bruto (PIB) como el principal indicador macroeconómico.
- ✓ Pérdida dado el Incumplimiento: debido al plazo establecido para las moratorias en el país y la línea de tiempo asociada al incumplimiento y posterior recuperación de los préstamos, se establecieron mayores severidades en las principales carteras del Banco.

Analizando los estudios económicos publicados por el FMI, el Banco clasificó su cartera con alivio financiero, con un nivel de riesgo mayor al que actualmente mantenían considerando una fuerte recesión producto de rebrotes del COVID-19 en la región y nuevas medidas de confinamiento, extendiendo el tiempo e incrementando la dificultad para que los diferentes sectores de la economía se recuperen.

Adicionalmente, el Banco implementó las siguientes medidas en la asignación de la calificación como consecuencia de las concesiones de pago generadas por COVID-19:

- Calificación mínima para clientes modificados o reestructurados;
- Clientes del portafolio de persona jurídica se analizan individualmente para evaluar los impactos en sus flujos de efectivo producto de la situación coyuntural, de los cuales se designa una estrategia de postergación de pago y un seguimiento no mayor a 6 meses.



# BANCO PICHINCHA PANAMÁ, S. A.

(Panamá, República de Panamá)

## Notas a los Estados Financieros

---

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

#### *Alivios a Clientes*

Las acciones sugeridas por el gobierno panameño han impulsado la generación de alivios a los clientes (empresas o personas) para el año 2020 y parte del año 2021 en relación con los préstamos vigentes, que han implicado la renegociación de sus términos incluyendo, principalmente, el otorgamiento de períodos de gracia, el diferimiento de cuotas, la ampliación de plazos. Al 30 de septiembre de 2022, se procesaron 22 créditos por B/.67,126,322 (2021: 25 de créditos por B/.74,696,648) que representan 14% (2021: 17.80%) del total de facilidades crediticias activas. La siguiente tabla resume el volumen de alivios otorgados por portafolio y sus efectos en los resultados del Banco:

<u>Septiembre 2022 (No auditado)</u>	<u>Construcción</u>	<u>Comercial</u>
Cantidad de créditos con alivios otorgados	17	5
Relación porcentual de alivios otorgados contra el total de préstamos (%)	12%	2%
<u>Diciembre 2021 Auditado</u>	<u>Construcción</u>	<u>Comercial</u>
Cantidad de créditos con alivios otorgados	19	6
Relación porcentual de alivios otorgados contra el total de préstamos (%)	14%	2%

#### **Riesgo de Mercado**

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

Las políticas de administración de riesgo disponen el cumplimiento de límites por tipo de instrumento financiero. Para efectos de la administración de riesgo de mercado, los límites son establecidos con base en las recomendaciones de ALCO y del Comité de Riesgo, los cuales definen una tolerancia con base en el portafolio de inversiones sujeto a riesgo. La cuantificación y seguimiento de riesgos de mercado se realiza mensualmente por parte de la Unidad de Riesgos, usando la medida de VaR (*Value at Risk*), a través de la cual se determina la pérdida máxima esperada que pueda surgir dentro de un plazo determinado, lo cual se denomina horizonte temporal y con un determinado nivel de confianza. El Banco ha definido que el cálculo del VaR se realice a través de la herramienta Bloomberg con un horizonte de tiempo de un (1) mes y utilizando un nivel de confianza de un 99% en una simulación *Monte Carlo*.

Las inversiones en valores a VRCOUI sujetas a riesgo de mercado son clasificadas como cartera para negociar; el resto de los activos y pasivos del Banco se clasifican como portafolio no negociable.

## BANCO PICHINCHA PANAMÁ, S. A.

(Panamá, República de Panamá)

### Notas a los Estados Financieros

---

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

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

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

Dentro del marco de gestión de riesgo de mercado, el Banco cuenta con límites por exposición neta por moneda, límites por emisor, políticas de instrumentos permitidos y vencimientos máximos, entre otros. La administración de riesgo propone los límites de VaR que son aprobados por el Comité de Riesgos y ratificados por la Junta Directiva del Banco.

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

	<u>Septiembre 2022</u> <u>(No auditado)</u>	<u>Diciembre 2021</u> <u>Auditado</u>
Al final del período	2,697,571	635,644
Promedio del período	3,818,339	789,022
Máximo del período	5,169,108	2,101,783
Mínimo del período	2,186,090	448,906

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

- *Riesgo de tasa de cambio:*

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

Al 30 de septiembre de 2022, la exposición del Banco se encuentra concentrada en dólares de los Estados Unidos de América. Se registran también saldos en euros, cuyos montos equivalentes en dólares son B/. 6,910,644 (Diciembre 2021: B/.8,172,301) que corresponden a depósitos a la vista en bancos, saldo de cartera de crédito más sus intereses y B/.6,633,340 (Diciembre 2021: B/.7,932,964) que corresponden a depósitos a plazo de clientes y financiamiento recibido.

- *Riesgo de tasa de interés de los flujos de efectivo y del valor razonable:*

El riesgo de tasa de interés de los flujos de efectivo y el riesgo de tasa de interés de valor razonable, son los riesgos de que los flujos futuros de efectivo y el valor de un instrumento financiero fluctuarán debido a cambios en las tasas de interés del mercado. El Comité de Riesgo aprobó las metodologías de seguimiento a la gestión de tasas que fueron ratificadas por la Junta Directiva. Cualquier ajuste o decisión sobre las tasas de intereses son revisadas por el ALCO. El seguimiento se realiza mensualmente y se presenta a los respectivos comités.

**Notas a los Estados Financieros**

**(4) Administración de Riesgos de Instrumentos Financieros, continuación**

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

La administración del banco, para los riesgos de tasas de interés, ha definido un intervalo en los límites para vigilar la sensibilidad en los activos y pasivos financieros. La estimación del impacto de cambio de síntesis por categoría se realizó bajo el supuesto del aumento o disminución de 50, 100 y 200 puntos básicos (pb) en los activos y pasivos financieros.

El análisis de sensibilidad efectuado por el Banco para medir el efecto de los incrementos o disminuciones en las tasas de interés se detalla a continuación:

<u>Sensibilidad en el patrimonio neto con relación al movimiento de tasas netos</u>	<u>Septiembre 2022 (No auditado)</u>					
	<u>Incremento</u>	<u>Disminución</u>	<u>Incremento</u>	<u>Disminución</u>	<u>Incremento</u>	<u>Disminución</u>
	<u>de 50pb</u>	<u>de 50pb</u>	<u>de 100pb (*)</u>	<u>de 100pb (*)</u>	<u>de 200pb (*)</u>	<u>de 200pb (*)</u>
Al 30 de septiembre 2022	(4,426,924)	4,426,924	(8,853,847)	8,853,847	(17,707,695)	17,707,695
Promedio del año	(4,546,043)	4,546,043	(9,092,085)	9,092,085	(18,184,170)	18,184,170
Mínimo del año	(5,494,655)	3,141,734	(10,989,309)	6,283,467	(21,978,619)	12,566,936
Máximo del año	(3,141,734)	5,494,655	(6,283,467)	10,989,309	(12,566,936)	21,978,619

  

<u>Sensibilidad en el patrimonio neto con relación al movimiento de tasas netos</u>	<u>Diciembre 2021 (Auditado)</u>					
	<u>Incremento</u>	<u>Disminución</u>	<u>Incremento</u>	<u>Disminución</u>	<u>Incremento</u>	<u>Disminución</u>
	<u>de 50pb</u>	<u>de 50pb</u>	<u>de 100pb (*)</u>	<u>de 100pb (*)</u>	<u>de 200pb (*)</u>	<u>de 200pb (*)</u>
Al 31 de diciembre 2021	(3,141,734)	3,141,734	(6,283,467)	6,283,467	(12,566,936)	12,566,936
Promedio del año	(4,374,487)	4,374,487	(8,748,974)	8,748,974	(17,497,949)	17,497,949
Mínimo del año	(5,061,979)	3,141,734	(10,123,957)	6,283,467	(20,247,914)	12,566,936
Máximo del año	(3,141,734)	5,061,979	(6,283,467)	10,123,927	(12,566,936)	20,247,914

**BANCO PICHINCHA PANAMÁ, S. A.**  
(Panamá, República de Panamá)

**Notas a los Estados Financieros**

**(4) Administración de Riesgos de Instrumentos Financieros, continuación**

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

<b>Septiembre 2022 (No auditado)</b>	<b>Hasta 1 año</b>	<b>De 1 a 5 años</b>	<b>Más de 5 años</b>	<b>Sin tasa de interés</b>	<b>Total</b>
<b>Activos financieros</b>					
Depósitos a la vista en bancos	0	0	0	31,518,054	31,518,054
Depósitos a plazo en bancos	36,479,103	0	0	0	36,479,103
Inversiones en valores	35,206,094	26,395,880	13,445,545	0	75,047,519
Préstamos	<u>253,844,083</u>	<u>274,784,651</u>	<u>48,275,333</u>	0	<u>576,904,067</u>
<b>Total</b>	<u>325,529,279</u>	<u>301,180,531</u>	<u>61,720,879</u>	<u>31,518,054</u>	<u>719,948,742</u>
<b>Pasivos financieros</b>					
Depósitos a la vista	0	0	0	51,571,105	51,571,105
Depósito de ahorros	51,972,630	0	0	0	51,972,630
Depósito a plazo fijo	434,018,677	94,874,128	4,330,405	0	533,223,211
Bonos por pagar	0	18,192,663	0	0	18,192,663
Financiamientos recibidos	<u>4,898,000</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>4,898,000</u>
<b>Total</b>	<u>490,889,307</u>	<u>113,066,791</u>	<u>4,330,405</u>	<u>51,571,105</u>	<u>659,857,609</u>
<b>Total sensibilidad de tasa de interés</b>	<u>(165,360,028)</u>	<u>188,113,740</u>	<u>57,390,473</u>	<u>(20,053,051)</u>	<u>60,091,134</u>

  

<b>Diciembre 2021 Auditado</b>	<b>Hasta 1 año</b>	<b>De 1 a 5 años</b>	<b>Más de 5 años</b>	<b>Sin tasa de interés</b>	<b>Total</b>
<b>Activos financieros</b>					
Depósitos a la vista en bancos	10,727,588	0	0	85,518,940	96,246,528
Depósitos a plazo en bancos	39,468,328	0	0	0	39,468,328
Inversiones en valores	100,519,127	36,952,638	15,381,736	0	152,853,501
Préstamos	<u>253,646,769</u>	<u>202,351,789</u>	<u>37,074,624</u>	0	<u>493,073,182</u>
<b>Total</b>	<u>404,361,812</u>	<u>239,304,427</u>	<u>52,456,360</u>	<u>85,518,940</u>	<u>781,641,539</u>
<b>Pasivos financieros</b>					
Depósitos a la vista	0	0	0	62,937,962	62,937,962
Depósito de ahorros	64,993,510	0	0	0	64,993,510
Depósito a plazo fijo	472,880,640	93,545,230	5,196,446	0	571,622,316
Bonos por pagar	11,571,964	3,027,600	0	0	14,599,564
Financiamientos recibidos	<u>5,691,872</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>5,691,872</u>
<b>Total</b>	<u>555,137,986</u>	<u>96,572,830</u>	<u>5,196,446</u>	<u>62,937,962</u>	<u>719,845,224</u>
<b>Total sensibilidad de tasa de interés</b>	<u>(150,776,174)</u>	<u>142,731,597</u>	<u>47,259,914</u>	<u>22,580,978</u>	<u>61,796,315</u>

- *Riesgo de precio:* es el riesgo de que el valor de un instrumento financiero fluctúe como consecuencia de cambios en los precios de mercado, independientemente de que estén causados por factores específicos relativos al instrumento en particular o a su emisor, o por factores que afecten a todos los títulos negociados en el mercado.

El Banco está expuesta al riesgo de precio de las inversiones medidas a VRCOUI. Para gestionar el riesgo de precio que producen las inversiones en instrumentos de patrimonio el Banco diversifica su cartera, en función de los límites establecidos.

**Riesgo Operacional**

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

**Notas a los Estados Financieros**

---

**(4) Administración de Riesgos de Instrumentos Financieros, continuación**

El Banco progresivamente está adecuando la gestión de los riesgos operativos mediante un proceso que se enmarca en la identificación, clasificación y valoración del riesgo operativo, la determinación de políticas de mitigación y el monitoreo o seguimiento de su comportamiento, tanto en operaciones, productos o servicios actuales como en los nuevos que se ejecuten.

El modelo de gestión de riesgo operativo está dirigido a la atención de las líneas de negocio con el objeto de alcanzar un grado de maduración y control sobre las probabilidades u ocurrencias de forma global en toda la organización.

Al mismo tiempo, se definen políticas que permiten mitigar los riesgos operativos identificados y dar seguimiento al desarrollo de planes de acción. El alcance establecido por el modelo de gestión incluye las siguientes actividades:

- Identificar eventos de pérdida (real o potencial) en los diferentes procesos del Banco (procesos prioritarios).
- Valorar el impacto de los eventos de riesgo identificados.
- Determinar el nivel de pérdidas esperadas e inesperadas, producidas por la materialización de los riesgos operativos.
- Definir las posibles acciones de cobertura de dichas pérdidas.
- Dar seguimiento a la ejecución de planes de mitigación definidos por las Unidades Ejecutoras.
- Proponer políticas (de requerirse), tendientes a mitigar riesgos de operación identificados.
- Evaluar el nivel de riesgo operativo en la generación de nuevas operaciones, productos y/o servicios.

El Departamento de Auditoría Interna, a través de sus programas, realiza la labor de asegurar el cumplimiento de los procedimientos y controles registrados, monitoreando a su vez, la severidad de los riesgos. Esta metodología tiene como objetivo fundamental añadir el máximo valor razonable a cada una de las actividades de la organización, disminuyendo la posibilidad de fallas y pérdidas.

**Adecuación de capital**

La Ley Bancaria en Panamá indica que los bancos de licencia general deben mantener un capital pagado o asignado mínimo de B/.10 millones; y un índice de adecuación de capital mínimo del 8% de sus activos ponderados por riesgo, los cuales deben incluir las operaciones fuera de balance.

Las medidas cuantitativas establecidas por la regulación para asegurar la adecuación del capital requieren que el Banco mantenga montos mínimos del *Capital Total y del Capital Primario (Pilar 1)* sobre los activos ponderados con base en riesgos. Al 31 de diciembre de 2021, la administración considera que el Banco cumple con todos los requisitos de suficiencia patrimonial a los que está sujeto.

Dentro de sus objetivos institucionales, la administración del Banco tiene como meta principal el mantener un elevado nivel de solvencia y altos estándares de desempeño ante el público, sus clientes y organismos de control; enmarcado en una preocupación constante hacia el fortalecimiento patrimonial.

# BANCO PICHINCHA PANAMÁ, S. A.

(Panamá, República de Panamá)

## Notas a los Estados Financieros

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

Los fondos de capital de un banco de licencia general no podrán ser inferiores al 8% de sus activos y operaciones fuera del estado de situación financiera, 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 No. 001-2015, que establece las normas de adecuación de capital aplicables a los bancos y a los grupos bancarios.

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

El Acuerdo No. 003-2018 establece los requerimientos de capital para los instrumentos financieros, registrados en cartera de negociación y el Acuerdo No. 011-2018 establece los requerimientos de capital por riesgo operativo.

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

Basado en el Acuerdo No. 001-2015 y sus modificaciones, el Banco mantiene una posición de capital regulatorio que se compone de la siguiente manera:

	<u>Septiembre 2022</u> <u>(No auditado)</u>	<u>Diciembre 2021</u> <u>Auditado</u>
<b>Capital Primario Ordinario</b>		
Acciones comunes	21,000,000	21,000,000
Utilidades no distribuidas	56,693,266	55,568,655
Reserva para valuación	(3,590,472)	(79,379)
Activos intangibles, neto	(2,998,290)	(2,265,582)
Activos por impuesto diferido	<u>(495,198)</u>	<u>(383,310)</u>
<b>Total de capital primario ordinario</b>	70,609,306	73,840,384
Provisión dinámica	<u>6,300,441</u>	<u>6,300,441</u>
<b>Total fondos de capital regulatorio</b>	<u>76,909,747</u>	<u>80,140,825</u>
<b>Total de activos ponderados por riesgo</b>	<u>517,008,944</u>	<u>500,245,800</u>

**Notas a los Estados Financieros**

---

**(4) Administración de Riesgos de Instrumentos Financieros, continuación**

<u>Indicadores de capital</u>	<u>Septiembre 2022</u> <u>(No auditado)</u>	<u>Diciembre 2021</u> <u>Auditado</u>	<u>Mínimo</u> <u>requerido</u>
Índice de Adecuación de Capital	<u>14.88%</u>	<u>16.31%</u>	<u>8.00%</u>
Índice de Capital Primario Ordinario	<u>13.66%</u>	<u>15.05%</u>	<u>4.50%</u>
Coefficiente de Apalancamiento	<u>9.64%</u>	<u>9.82%</u>	<u>3.00%</u>

**(5) Uso de Estimaciones y Juicios en la Aplicación de las Políticas de Contabilidad**

El Banco efectúa estimados y supuestos que afectan los montos reportados de los activos y pasivos dentro del siguiente año fiscal. Los estimados y decisiones son evaluados periódicamente y están basados en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo expectativas de eventos futuros que se consideran razonables bajo las circunstancias. El ambiente económico actual ha incrementado el grado inherente de incertidumbre en estos estimados y supuestos.

*(a) Deterioro de instrumentos financieros*

El Banco revisa sus activos financieros en cada fecha de reporte para determinar si el riesgo de crédito sobre el activo financiero ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial con base en los criterios establecidos por el Banco (ver nota 3 – *Activos y Pasivos Financieros*).

*(b) Valor razonable*

Para los instrumentos de inversión que cotizan en mercados activos, el valor razonable es determinado por el precio de referencia del instrumento publicado en bolsas de valores y en sistemas electrónicos de información bursátil. Cuando no están disponibles los precios independientes, los valores razonables se determinan usando técnicas de valoración con referencia a datos observables del mercado. Estas técnicas incluyen los análisis de flujos de efectivo futuros descontados y otras técnicas de valoración comúnmente usadas por los participantes del mercado. Los cambios en los supuestos acerca de estos factores pudieran afectar el valor razonable reportado de los instrumentos financieros.

*(c) Impuestos sobre la renta*

Se requieren estimados significativos al determinar la provisión para impuesto sobre la renta. Existen transacciones y cálculos para los cuales la determinación del último impuesto es incierta durante el curso ordinario de negocios. El Banco reconoce obligaciones por cuestiones de auditorías de impuestos anticipadas basadas en estimados de impuestos que serán adeudados. Cuando el resultado fiscal final de estos asuntos es diferente de las sumas que fueron inicialmente registradas, dichas diferencias impactarán las provisiones por impuesto sobre la renta corriente y diferidos en el período en el cual se hizo dicha determinación (ver nota 3 – *Impuesto Sobre la Renta*).

**BANCO PICHINCHA PANAMÁ, S. A.**

(Panamá, República de Panamá)

**Notas a los Estados Financieros****(6) Efectivo y Equivalentes de Efectivo**

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

	<u>Septiembre 2022</u> <u>(No auditado)</u>	<u>Diciembre 2021</u> <u>(No Auditado)</u>
Efectivo	252,545	265,930
Depósitos a la vista en bancos	31,988,020	136,222,432
Depósitos a plazo fijo en bancos	<u>36,465,850</u>	<u>30,174,242</u>
<b>Total de efectivo y depósitos en bancos en el estado de situación financiera</b>	68,706,415	166,662,604
Menos: Depósitos a plazo fijo, con vencimientos originales mayores a 90 días	30,158,091	14,000,000
Intereses acumulados por cobrar	<u>790,151</u>	<u>174,242</u>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo en el estado de flujos de efectivo</b>	<u>37,758,173</u>	<u>152,488,362</u>

Al 30 de septiembre de 2022, los depósitos colocados se encuentran libres de pignoraciones. Las tasas de intereses oscilan entre 0.30% y 6.25%.

Al 30 de septiembre de 2022, el Banco mantiene reserva de PCE para inversiones en valores por B/.698,624.76 (2021: B/.646,078).

**(7) Inversiones en Valores**

Las inversiones en valores a VRCOUI se detallan a continuación:

	<u>Septiembre 2022</u> <u>(No auditado)</u>	<u>Diciembre 2021</u> <u>Auditado</u>
Bonos gubernamentales	18,765,190	58,760,372
Bonos corporativos extranjeros	21,650,651	14,568,335
Bonos corporativos locales	8,947,865	41,605,796
Bonos globales	0	19,393,780
Avales	2,411,966	6,537,416
Letras del tesoro	<u>15,908,562</u>	<u>11,987,802</u>
<b>Total</b>	<u>67,684,234</u>	<u>152,853,501</u>

Durante el periodo terminado al 30 de septiembre de 2022, el Banco redimió y amortizó inversiones a VRCOUI por B/.23,880,022 (2021: B/.194,333,021), y se realizaron ventas por B/.5,009,708 (2021: B/.64,762,644), generando una pérdida/ganancia neta en venta de inversiones de B/-.45,892 (2021: B/.738,238).

Al 30 de septiembre de 2022, las inversiones en valores se encuentran libres de pignoraciones y el monto de intereses acumulados por cobrar es de B/.576,509. Las tasas de intereses oscilan entre 0.25% y 12%.

Al 30 de septiembre de 2022, el Banco mantiene reserva de PCE para inversiones en valores por B/.698,625 (2021: B/.646,078).



**BANCO PICHINCHA PANAMÁ, S. A.**  
(Panamá, República de Panamá)

**Notas a los Estados Financieros**

**(8) Préstamos**

La composición de la cartera de préstamos por actividad económica se resume a continuación:

	<u>Septiembre 2022</u> <u>(No auditado)</u>	<u>Diciembre 2021</u> <u>Auditado</u>
Personales	174,280,711	137,493,410
Construcción	81,664,291	97,013,477
Comerciales	97,524,301	67,125,848
Servicios	79,880,482	55,183,129
Pesca	43,794,005	54,092,256
Agropecuarios	41,290,006	32,128,095
Industriales	40,651,984	26,123,593
Ganadería	0	9,282,057
Vivienda hipotecaria	284,647	302,902
Bancos y organismos no gubernamentales	0	0
Minería	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Monto bruto</b>	<b>559,370,427</b>	<b>478,744,767</b>
Prima por amortizar	33,402,222	26,318,286
Reserva de PCE	(15,848,439)	(11,969,273)
Comisiones descontadas no ganadas	<u>(20,142)</u>	<u>(20,598)</u>
<b>Total préstamos</b>	<b><u>576,904,068</u></b>	<b><u>493,073,182</u></b>

El movimiento de la prima por amortizar se presenta a continuación:

	<u>Septiembre 2022</u> <u>(No auditado)</u>	<u>Diciembre 2021</u> <u>Auditado</u>
Saldo inicio del período	26,318,286	17,771,861
Primas por amortizar	16,278,265	29,281,617
Amortización de primas	(9,194,329))	(8,399,290)
Cancelación anticipada de cartera adquirida	<u>0</u>	<u>(12,335,902)</u>
<b>Saldo al final del período</b>	<b><u>33,402,222</u></b>	<b><u>26,318,286</u></b>

**BANCO PICHINCHA PANAMÁ, S. A.**  
(Panamá, República de Panamá)

**Notas a los Estados Financieros**

**(9) Mobiliario, Equipo y Derecho de Uso, Neto**

El mobiliario, equipo y activos por derecho de uso se detallan a continuación:

	<u>Septiembre 2022</u> <u>(No auditado)</u>	<u>Diciembre 2021</u> <u>Auditado</u>
Mobiliario y equipo, neto	1,979,742	1,895,374
Activos por derecho de uso	<u>1,340,455</u>	<u>1,607,752</u>
<b>Total</b>	<u><u>3,320,197</u></u>	<u><u>3,503,126</u></u>

Mobiliario y Equipo

El movimiento del mobiliario y equipo se resume a continuación:

	<u>Septiembre 2022 (No auditado)</u>			
	<u>Mobiliario y mejoras</u>	<u>Maquinaria y equipo</u>	<u>Equipo rodante</u>	<u>Total</u>
<b>Costo</b>				
Saldo al inicio del período	1,863,703	687,724	43,921	2,595,348
Adiciones	27,530	317,127	0	344,657
Ventas y descartes	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Saldo al final del período	<u><u>1,891,233</u></u>	<u><u>1,004,851</u></u>	<u><u>43,921</u></u>	<u><u>2,940,005</u></u>
<b>Depreciación acumulada</b>				
Saldo al inicio del período	241,141	427,356	31,477	699,974
Gasto del período	153,308	100,393	6,588	260,279
Ventas y descartes	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Saldo al final del período</b>	<u><u>394,449</u></u>	<u><u>527,749</u></u>	<u><u>38,065</u></u>	<u><u>960,263</u></u>
<b>Saldo neto al final del período</b>	<u><u>1,496,784</u></u>	<u><u>477,102</u></u>	<u><u>5,856</u></u>	<u><u>1,979,742</u></u>

	<u>Diciembre 2021 Auditado</u>			
	<u>Mobiliario y mejoras</u>	<u>Maquinaria y equipo</u>	<u>Equipo rodante</u>	<u>Total</u>
<b>Costo</b>				
Saldo al inicio del período	201,826	1,006,200	43,921	1,251,947
Adiciones	1,727,215	300,475	0	2,027,690
Ventas y descartes	<u>(65,338)</u>	<u>(618,951)</u>	<u>0</u>	<u>(684,289)</u>
Saldo al final del período	<u><u>1,863,703</u></u>	<u><u>687,724</u></u>	<u><u>43,921</u></u>	<u><u>2,595,348</u></u>
<b>Depreciación acumulada</b>				
Saldo al inicio del período	186,275	914,128	22,693	1,123,096
Gasto del período	116,888	129,330	8,784	255,002
Ventas y descartes	<u>(62,022)</u>	<u>(616,102)</u>	<u>0</u>	<u>(678,124)</u>
<b>Saldo al final del período</b>	<u><u>241,141</u></u>	<u><u>427,356</u></u>	<u><u>31,477</u></u>	<u><u>699,974</u></u>
<b>Saldo neto al final del período</b>	<u><u>1,622,562</u></u>	<u><u>260,368</u></u>	<u><u>12,444</u></u>	<u><u>1,895,374</u></u>

**Notas a los Estados Financieros**

**(9) Mobiliario y Equipos y Derecho de Uso, Neto, continuación**

Activos por Derecho de Uso

Los activos por derecho de uso se detallan a continuación:

	<u>Septiembre 2022</u> <u>(No auditado)</u>	<u>Diciembre 2021</u> <u>Auditado</u>
Bienes inmuebles	1,461,194	1,542,975
Equipo tecnológico	<u>57,557</u>	<u>64,777</u>
<b>Total</b>	<u><u>1,340,455</u></u>	<u><u>1,607,752</u></u>

El movimiento de los activos por derecho de uso se resume a continuación:

	<u>Septiembre 2022</u> <u>(No auditado)</u>	<u>Diciembre 2021</u> <u>Auditado</u>
Saldo al inicio del período	2,967,959	3,241,412
Nuevos contratos	0	0
Cancelación de contratos	<u>0</u>	<u>(273,453)</u>
<b>Saldo al final del período</b>	<u>2,967,959</u>	<u>2,967,959</u>
<b>Depreciación acumulada</b>		
Saldo al inicio del período	1,360,207	984,617
Cancelación de contrato	0	(86,371)
Gasto del período	<u>89,001</u>	<u>461,961</u>
<b>Saldo al final del período</b>	<u><u>1,449,208</u></u>	<u><u>1,360,207</u></u>
<b>Saldo neto al final del período</b>	<u><u>1,518,751</u></u>	<u><u>1,607,752</u></u>

**(10) Activos Intangibles, Neto**

Los activos intangibles están constituidos por licencias y programas tecnológicos. El movimiento de los activos intangibles se resume a continuación:

	<u>Septiembre 2022</u> <u>(No auditado)</u>	<u>Diciembre 2021</u> <u>Auditado</u>
<b>Costo</b>		
Saldo al inicio del período	7,961,432	6,727,341
Adiciones	1,541,762	1,225,746
Reclasificación	<u>0</u>	<u>8,345</u>
<b>Saldo al final del período</b>	<u>9,503,194</u>	<u>7,961,432</u>
<b>Amortización acumulada</b>		
Saldo al inicio del período	5,695,850	4,173,902
Gasto del período	809,054	1,521,948
Reclasificación	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Saldo al final del período</b>	<u><u>6,504,904</u></u>	<u><u>5,695,850</u></u>
<b>Saldo neto al final del período</b>	<u><u>2,998,290</u></u>	<u><u>2,265,582</u></u>

**Notas a los Estados Financieros**

**(11) Cuentas por Cobrar, Neto**

Las cuentas por cobrar, neto se detallan a continuación:

	<u>Septiembre 2022</u> <u>(No auditado)</u>	<u>Diciembre 2021</u> <u>Auditado</u>
Otras cuentas por cobrar	845,586	2,060,462
<u>Proceso judicial a clientes, neto (*)</u>	<u>2,935,594</u>	<u>1,556,546</u>
<b>Total</b>	<b><u>3,781,180</u></b>	<b><u>3,617,008</u></b>

(\*) Neto de reserva para las cuentas por cobrar por B/.532,208.

Durante el período terminado el 30 de septiembre de 2022, se constituyó una reserva para las cuentas por cobrar por B/.527,208 (ver nota 4 – *Riesgo de Crédito*).

**(12) Otros Activos**

Los otros activos se resumen a continuación:

	<u>2022</u>	<u>Septiembre</u> <u>(No auditado)</u>	<u>Diciembre 2021</u> <u>Auditado</u>
Activos en proceso de adjudicación, neto		9,081,125	12,316,714
Anticipos a proveedores y gastos pagados por anticipado		839,022	1,602,956
Depósitos en garantías		189,772	192,771
Cuentas por cobrar		<u>1,894,139</u>	<u>0</u>
<b>Total</b>		<b><u>12,004,058</u></b>	<b><u>14,112,441</u></b>

Los activos en proceso de adjudicación por B/.19,988,949 provienen de aquellos préstamos que fueron castigados y su garantía se encuentra en proceso legal para su adjudicación. Estos activos en proceso de adjudicación se presentan netos de una reserva de deterioro por B/.10,907,824 (31 de diciembre de 2021: B/.7,672,235).

El movimiento de la reserva de deterioro de otros activos se resume a continuación:

	<u>Septiembre 2022</u> <u>(No auditado)</u>	<u>Diciembre 2021</u> <u>Auditado</u>
Saldo al inicio del período	7,672,235	5,703,109
Aumento	<u>3,235,589</u>	<u>1,969,126</u>
<b>Saldo al final del período</b>	<b><u>10,907,824</u></b>	<b><u>7,672,235</u></b>

**Notas a los Estados Financieros**

**(13) Financiamientos Recibidos**

El Banco suscribió un financiamiento con una compañía relacionada para el respaldo de las operaciones en moneda extranjera por la suma de B/. 4,898,000 (31 de diciembre de 2021: B/.5,691,872) con vencimiento en el año 2022 y tasa de interés de 2.94%. Este financiamiento está libre de garantías y cláusulas contractuales restrictivas.

**(14) Bonos por Pagar**

Mediante resolución de la Superintendencia del Mercado de Valores de Panamá SMV No. 167-20 del 29 de abril de 2020, se autoriza hacer oferta pública de bonos corporativos con valor nominal de hasta B/.35,000,000 nominativos, registrados y sin cupones adheridos, en denominaciones de B/.1,000 o sus múltiplos. Los intereses son pagados trimestralmente. Estos bonos están libres de cláusulas contractuales restrictivas.

Los bonos por pagar emitidos se detallan a continuación:

<u>Serie</u>	<u>Fecha de emisión</u>	<u>Tasa de interés</u>	<u>Vencimiento</u>	<u>30 septiembre 2022</u>
D	23-ago-2021	3.60%	23-ago-2024	3,000,000
E	30-dic-2021	3.25%	30-dic-2023	8,100,000
F	31-mar-2022	3.25%	31-mar-2024	7,000,000
			<b>Total</b>	<u>18,100,000</u>
			Más intereses acumulados por pagar	<u>92,663</u>
			<b>Total</b>	<u>18,192,663</u>

  

<u>Serie</u>	<u>Fecha de emisión</u>	<u>Tasa de interés</u>	<u>Vencimiento</u>	<u>31 diciembre 2021</u>
B	24-feb-2021	3.25%	24-feb-2022	2,561,339
C	30-mar-2021	3.25%	30-mar-2022	2,000,361
D	23-ago-2021	3.60%	23-ago-2024	3,036,600
E	30-dic-2021	3.25%	30-dic-2023	7,001,264
			<b>Total</b>	<u>14,599,564</u>

**(15) Otros Pasivos**

Los acreedores varios y otros pasivos se resumen a continuación:

	<u>30 septiembre 2022</u>	<u>31 diciembre 2021</u>
Pasivos por arrendamiento	1,399,008	1,651,198
Cuentas por pagar a corto plazo	1,330,597	781,272
Cheques en circulación	106,119	20,407
Provisiones laborales por pagar	425,553	421,465
Impuesto sobre la renta por pagar	80,162	129,564
Otros	40,589	218,021
<b>Total</b>	<u>3,382,028</u>	<u>3,221,927</u>

**Notas a los Estados Financieros**

**(15) Otros Pasivos, continuación**

*Pasivos por arrendamiento*

El movimiento de los pasivos por arrendamiento se resume a continuación:

	<u>30 septiembre 2022</u>	<u>31 diciembre 2021</u>
Saldo al inicio del período	1,651,198	2,273,570
Nuevos contratos	0	0
Cancelación	0	(273,453)
Amortización por pagos efectuados	<u>(252,190)</u>	<u>(348,919)</u>
<b>Saldo al final del período</b>	<b><u>1,399,008</u></b>	<b><u>1,651,198</u></b>

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

	<u>30 septiembre 2022</u>		
	<u>Hasta 1 año</u>	<u>De 1 a 3 años</u>	<u>Total</u>
Bienes inmuebles	491,632	743,141	1,234,773
Equipo tecnológico	<u>51,237</u>	<u>112,998</u>	<u>164,235</u>
<b>Total</b>	<b><u>542,869</u></b>	<b><u>856,139</u></b>	<b><u>1,399,008</u></b>

  

	<u>31 diciembre 2021</u>		
	<u>Hasta 1 año</u>	<u>De 1 a 3 años</u>	<u>Total</u>
Bienes inmuebles	593,786	871,736	1,465,522
Equipo tecnológico	<u>66,289</u>	<u>119,387</u>	<u>185,676</u>
<b>Total</b>	<b><u>660,075</u></b>	<b><u>991,123</u></b>	<b><u>1,651,198</u></b>

A continuación, se detalla el reconocimiento de gastos por arrendamientos en el estado de resultados:

	<u>30 septiembre 2022</u>		
	<u>Gasto de intereses</u>	<u>Gasto de depreciación</u>	<u>Arrendamientos de bajo valor</u>
Bienes inmuebles	28,699	241,485	270,185
Equipo tecnológico	<u>841</u>	<u>25,812</u>	<u>26,654</u>
<b>Total</b>	<b><u>29,541</u></b>	<b><u>267,298</u></b>	<b><u>296,838</u></b>

  

	<u>31 diciembre 2021</u>		
	<u>Gasto de intereses</u>	<u>Gasto de depreciación</u>	<u>Arrendamientos de bajo valor</u>
Bienes inmuebles	49,509	443,767	90,313
Equipo tecnológico	<u>2,194</u>	<u>18,194</u>	<u>0</u>
<b>Total</b>	<b><u>51,703</u></b>	<b><u>461,961</u></b>	<b><u>90,313</u></b>

Los contratos por arrendamientos no contienen la opción de extensión o renovación automática de contratos.

**Notas a los Estados Financieros**

---

**(16) Acciones Comunes**

El capital pagado del Banco es de B/.21,000,000 (31 de diciembre de 2021: B/.21,000,000) representado por 21,000,000, de acciones comunes emitidas y en circulación, con un valor nominal de B/.1.00 por cada acción.

**(17) Otros Gastos Generales y Administrativos**

Los otros gastos generales y administrativos se detallan a continuación:

	<u>Septiembre 2022</u> <u>(No auditado)</u>	<u>Septiembre 2021</u> <u>(No auditado)</u>
Transferencias y servicios bancarios	141,120	152,998
Retención de impuesto sobre intereses en el exterior	123,512	323,571
Otros	<u>979,950</u>	<u>416,219</u>
<b>Total</b>	<u><u>1,237,916</u></u>	<u><u>892,788</u></u>

**(18) Compromisos y Contingencias**

*Compromisos*

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

Al 30 de septiembre de 2022, los instrumentos financieros con riesgo crediticio fuera del estado de situación financiera están compuestos por confirmaciones de cartas de crédito *stand-by* por B/. 21,511,765 (31 de diciembre de 2021: B/.28,462,481), líneas de crédito por desembolsar por B/. 18,226,711 (31 de diciembre de 2021: B/.17,645,766) y avales otorgados por B/.0.00 (31 de diciembre de 2021: B/.84,000).

*Contingencias*

Con base al mejor conocimiento de la administración, al 30 de septiembre de 2022 el Banco no está involucrado en litigios, de ningún tipo, que sea probable o que origine un efecto adverso significativo en su situación o su desempeño financiero (31 de diciembre de 2021: B/.0).

**BANCO PICHINCHA PANAMÁ, S. A.**  
(Panamá, República de Panamá)

**Notas a los Estados Financieros**

**(19) Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas**

El estado de situación financiera y el estado de resultados incluyen saldos y transacciones con partes relacionadas, los cuales se resumen así:

	<u>30 septiembre 2022</u>		<u>31 diciembre 2021</u>	
	<u>Directores y personal gerencial</u>	<u>Compañías relacionadas</u>	<u>Directores y personal gerencial</u>	<u>Compañías relacionadas</u>
<b>Activos:</b>				
Depósitos a la vista en bancos	<u>0</u>	<u>941,287</u>	<u>0</u>	<u>47,921,431</u>
Depósitos a plazo	<u>0</u>	<u>30,948,242</u>	<u>0</u>	<u>30,158,091</u>
Préstamos	<u>783,821</u>	<u>0</u>	<u>1,211,195</u>	<u>5,619</u>
Inversiones en valores	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>2,296,241</u>
Intereses acumulados por cobrar	<u>0</u>	<u>135,375</u>	<u>14,921</u>	<u>330,224</u>
Otros activos	<u>0</u>	<u>267,455</u>	<u>75,000</u>	<u>194,655</u>
<b>Pasivos:</b>				
Depósitos de clientes:				
A la vista	<u>0</u>	<u>2,652,371</u>	<u>0</u>	<u>8,552,728</u>
Ahorro	<u>217,709</u>	<u>30,102</u>	<u>170,345</u>	<u>123,391</u>
A plazo	<u>387,435</u>	<u>1,674,065</u>	<u>1,932,131</u>	<u>0</u>
Intereses acumulados por pagar	<u>984</u>	<u>7,200</u>	<u>13,721</u>	<u>45,872</u>
Financiamientos por pagar	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>5,646,000</u>
<b>Contingencias:</b>				
Cartas de crédito "stand by"	<u>0</u>	<u>14,754,294</u>	<u>0</u>	<u>21,627,058</u>
	<u>30 septiembre 2022</u>		<u>31 marzo de 2021</u>	
<b>Ingresos por intereses sobre:</b>				
Préstamos	<u>0</u>	<u>1,084</u>	<u>17,379</u>	<u>433</u>
Depósitos a plazo	<u>0</u>	<u>8,239</u>	<u>0</u>	<u>309,478</u>
Comisiones	<u>0</u>	<u>508</u>	<u>116</u>	<u>235</u>
<b>Gastos por intereses:</b>				
Depósitos a la vista	<u>65</u>	<u>57</u>	<u>358</u>	<u>1,374</u>
Depósitos a plazo	<u>1,052</u>	<u>0</u>	<u>21,677</u>	<u>0</u>
Financiamientos	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>45,872</u>
<b>Gastos generales y administrativos:</b>				
Honorarios y servicios profesionales	<u>759,335</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Otros gastos	<u>55,536</u>	<u>62,430</u>	<u>14,417</u>	<u>14,400</u>



**Notas a los Estados Financieros**

---

**(20) Valor Razonable de los Instrumentos Financieros**

El valor razonable estimado es el monto por el cual los instrumentos financieros pueden ser negociados en una transacción común entre las partes interesadas, en condiciones distintas de una venta forzada o liquidación, y es mejor evidenciado mediante cotizaciones de mercado, si existe alguna.

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

El valor razonable de los instrumentos financieros se clasifica de acuerdo con los siguientes niveles de jerarquía que reflejan la importancia de los datos de entrada utilizados al hacer las mediciones:

- Nivel 1: Precios cotizados en mercados activos sin ajustes para activos o pasivos idénticos.
- Nivel 2: Precios cotizados en mercados activos para instrumentos financieros similares o utilización de una técnica de valuación donde todas las variables son obtenidas de información observable del mercado para los activos o pasivos ya sea directa o indirectamente.
- Nivel 3: Esta categoría contempla todos los instrumentos en los que las técnicas de valuación incluyen datos de entradas no observables y tienen un efecto significativo en la medición de valor razonable. Esta categoría incluye instrumentos que son valuados, basados en precios cotizados para instrumentos similares donde los supuestos o ajustes significativos no observables reflejan la diferencia entre los instrumentos.

**BANCO PICHINCHA PANAMÁ, S. A.**

(Panamá, República de Panamá)

**Notas a los Estados Financieros****(20) Valor Razonable de los Instrumentos Financieros, continuación**

La siguiente tabla resume el valor en libros y el valor razonable estimado de activos y pasivos financieros. Se exceptúan aquellos activos y pasivos financieros cuyo valor en libros se aproxima a su valor razonable, por su naturaleza de corto plazo.

	<u>Septiembre 2022</u> <u>(No Auditado)</u>		<u>Diciembre 2022</u> <u>Auditado</u>	
	<u>Valor en Libros</u>	<u>Valor Razonable</u>	<u>Valor en Libros</u>	<u>Razonable</u>
<b><u>Activos financieros:</u></b>				
Depósitos a plazo en bancos	36,465,850	37,342,522	39,468,328	39,226,039
Inversiones en valores	75,624,028	151,716,843	152,853,501	152,853,501
Préstamos	<u>576,904,068</u>	<u>527,905,972</u>	<u>493,073,182</u>	<u>500,827,141</u>
<b>Total</b>	<u>688,993,946</u>	<u>640,872,522</u>	<u>685,395,011</u>	<u>692,906,681</u>
<b><u>Pasivos financieros:</u></b>				
Depósitos a plazo de clientes	533,223,211	516,676,033	571,622,316	572,456,581
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	0	0	0	0
Financiamientos recibidos	4,898,000	5,071,619	5,691,872	5,769,525
Bonos por pagar	<u>18,192,663</u>	<u>18,885,654</u>	<u>14,599,564</u>	<u>15,162,561</u>
<b>Total</b>	<u>556,313,874</u>	<u>540,633,306</u>	<u>591,913,752</u>	<u>593,388,667</u>

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

<u>30 septiembre 2022 (No Auditado)</u>	<u>Valor en libros</u>	<u>Medición al valor razonable</u>		
		<u>Nivel 1</u>	<u>Nivel 2</u>	<u>Nivel 3</u>
<b>Inversiones a VRCOUI:</b>				
Bonos corporativos	43,426,590	28,606,742	14,819,849	0
Títulos deuda gubernamental	<u>32,197,438</u>	<u>31,528,756</u>	<u>668,682</u>	<u>0</u>
<b>Total</b>	<u>75,624,028</u>	<u>60,135,498</u>	<u>15,488,531</u>	<u>0</u>
<u>31 diciembre 2022 Auditado</u>	<u>Valor en libros</u>	<u>Medición al valor razonable</u>		
		<u>Nivel 1</u>	<u>Nivel 2</u>	<u>Nivel 3</u>
<b>Inversiones a VRCOUI:</b>				
Bonos corporativos	78,348,901	19,570,011	58,778,890	0
Títulos deuda gubernamental	<u>74,504,600</u>	<u>52,144,250</u>	<u>22,360,350</u>	<u>0</u>
<b>Total</b>	<u>152,853,501</u>	<u>71,714,261</u>	<u>81,139,240</u>	<u>0</u>

En el 2021, el Banco transfirió bonos corporativos y otros títulos del nivel 3 a nivel 2 debido a que se obtuvieron datos del mercado observables y disponibles para determinación de la valoración.

**Notas a los Estados Financieros**

**(20) Valor Razonable de los Instrumentos Financieros, continuación**

Instrumento financiero	Técnica de valoración	Datos de entrada no observable significativo	Sensibilidad de la medición del valor razonable a los datos de entrada no observable significativo
Bonos corporativos Otros títulos Títulos de deuda gubernamental	Flujos de efectivo descontados	Tasa de descuento ajustada con un margen conformado por el rendimiento del instrumento y ajustado. Adicionalmente las tasas de interés para llevar los flujos al valor presente son construidas a partir de la "curva cupón cero" para moneda extranjera, más un margen crediticio dado por la calificación del bono	Sensibilidad en el precio de acuerdo con el efecto que tenga el margen ("spread"). Si el rendimiento aumenta el valor razonable tendrá el mismo comportamiento.

La tabla a continuación analiza los valores razonables de los instrumentos financieros no medidos al valor razonable sobre una base recurrente. Estos instrumentos son clasificados en el Nivel 3 de la jerarquía de valor razonable basados en los datos de entrada y técnicas de valoración utilizados. Para los depósitos en bancos, cuentas por cobrar, otros activos, depósitos de ahorros, depósitos a la vista y otros pasivos, su valor en libros se aproxima a su valor razonable ya que su vencimiento es a corto plazo (menos de un año).

La siguiente tabla analiza el valor razonable de los instrumentos financieros que no se miden al valor razonable de manera recurrente:

<u>Descripción</u>	<u>Septiembre 2022</u> <u>(No auditado)</u> <u>Nivel 3</u>	<u>Diciembre 2021</u> <u>Auditado</u> <u>Nivel 3</u>
<b>Activos financieros:</b>		
Depósitos a plazo en bancos	37,342,522	39,226,039
Préstamos	<u>527,905,972</u>	<u>500,827,141</u>
	<u>565,248,494</u>	<u>540,053,180</u>
<b>Pasivos financieros:</b>		
Depósitos de clientes a plazo	516,676,033	572,456,581
Financiamientos recibidos	5,071,619	5,769,525
Bonos por pagar	<u>18,885,654</u>	<u>15,162,561</u>
<b>Total</b>	<u>540,633,306</u>	<u>593,388,667</u>

**Notas a los Estados Financieros**

**(20) Valor Razonable de los Instrumentos Financieros, continuación**

Instrumento financiero	Técnica de valoración	Datos de entrada no observable significativo
Préstamos	Descuento de flujos futuros de efectivo	El valor razonable representa la cantidad descontada de los flujos futuros de efectivo estimados a recibir. Los flujos de efectivo provistos se descuentan a las tasas actuales de mercado para determinar su valor razonable.
Depósitos a plazo de clientes Financiamientos recibidos Bonos por pagar	Descuento de flujos futuros de efectivo	Flujos de efectivo descontados usando las tasas de interés actuales de mercado.
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	Descuento de flujos futuros de efectivo	Los flujos esperados de efectivo se descuentan utilizando las tasas de mercado que se aproximan al vencimiento de dicho instrumento al igual que la naturaleza y monto de la garantía recibida.

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

Leyes y regulaciones generales

*Ley Bancaria*

Las operaciones bancarias en la República de Panamá están reguladas y supervisadas por la Superintendencia, de acuerdo con la legislación establecida por el Decreto Ejecutivo 52 de 30 de abril de 2008, que adopta el texto único del Decreto Ley 9 de 26 de febrero de 1998, modificado por el Decreto Ley 2 de 22 de febrero de 2008, por el cual se establece el régimen bancario en Panamá y se crea la Superintendencia y las normas que lo rigen.

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

*Normas regulatorias emitidas por la Superintendencia*

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

- *Acuerdo No. 003 – 2009 Disposiciones sobre Enajenación de Bienes Inmuebles Adquiridos, emitido por la Superintendencia el 12 de mayo de 2009*

Para efectos regulatorios la Superintendencia fija en cinco (5) años, contados a partir de la fecha de inscripción en el Registro Público, el plazo para enajenar bienes inmuebles adquiridos en pago de créditos insolutos.

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

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

**Notas a los Estados Financieros**

---

**(21) Principales Leyes y Regulaciones Aplicables, continuación**

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

Al 30 de septiembre de 2022, el Banco no mantiene bienes adjudicados.

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

Establece criterios generales de clasificación de las facilidades crediticias con el propósito de determinar las provisiones específicas y dinámica para la cobertura del riesgo de crédito del Banco. En adición, este Acuerdo establece ciertas revelaciones mínimas requeridas, en línea con los requerimientos de revelación de las NIIF, sobre la gestión y administración del riesgo de crédito.

**Provisiones específicas**

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

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

En caso de existir un exceso de provisión específica, calculada conforme a este Acuerdo, sobre la provisión calculada conforme a NIIF, este exceso se contabilizará en una reserva regulatoria en el patrimonio que aumenta o disminuye con asignaciones de o hacia las utilidades no distribuidas. El saldo de la reserva regulatoria no será considerado como fondos de capital para efectos del cálculo de ciertos índices o relaciones prudenciales mencionadas en el Acuerdo.

Al 30 de septiembre de 2022, el Banco no mantiene reserva de crédito regulatoria en exceso (31 de diciembre de 2021: B/0).

**Notas a los Estados Financieros**

**(21) Principales Leyes y Regulaciones Aplicables, continuación**

El cuadro a continuación resume la clasificación de la cartera de préstamo del Banco con base en el Acuerdo No. 004-2013 y Acuerdo No. 006-2021 emitidos por la Superintendencia:

	<b>Septiembre 2022 (No auditado)</b>	
	<b>Préstamos</b>	<b>Reservas</b>
<b>Análisis de provisión específica</b>		
Normal	478,484,173	192,000
Mención especial	5,830,333	643,678
Subnormal	67,374,499	12,296,696
Dudoso	2,915,126	10,411
Irrecuperable	<u>4,766,296</u>	<u>262,575</u>
<b>Monto bruto</b>	<b><u>559,370,427</u></b>	<b><u>13,405,360</u></b>
Riesgo país		<u>3,893,008</u>
<b>Total</b>		<b><u>17,298,368</u></b>

	<b>Diciembre 2021 Auditado</b>	
	<b>Préstamos</b>	<b>Reservas</b>
<b>Análisis de provisión específica</b>		
Normal	399,533,797	0
Mención especial	50,173,762	3,428,812
Subnormal	21,020,291	3,352,292
Dudoso	6,656,917	177,498
Irrecuperable	<u>1,360,000</u>	<u>116,564</u>
<b>Monto bruto</b>	<b><u>478,744,767</u></b>	<b><u>7,075,166</u></b>
Riesgo país		<u>3,114,185</u>
<b>Total</b>		<b><u>10,189,351</u></b>

El Acuerdo No. 004-2013 define como morosa cualquier facilidad crediticia que presente algún importe no pagado, por principal, intereses o gastos pactados contractualmente, con una antigüedad de más de 30 días y hasta 90 días, desde la fecha establecida para el cumplimiento de los pagos. Este Acuerdo define como vencida cualquier facilidad crediticia cuya falta de pago de los importes contractualmente pactados presente una antigüedad superior a 90 días. Este plazo se computará desde la fecha establecida para el cumplimiento de los pagos. Las operaciones con un solo pago al vencimiento y sobregiros se considerarán vencidas cuando la antigüedad de la falta de pago supere los 30 días, desde la fecha en la que está establecida la obligación de pago.

**Provisión Dinámica**

El Acuerdo No. 004-2013 indica que la provisión dinámica es una reserva constituida para hacer frente a posibles necesidades futuras de constitución de provisiones específicas, la cual se rige por criterios prudenciales propios de la regulación bancaria. La provisión dinámica se constituye con periodicidad trimestral sobre las facilidades crediticias que carecen de provisión específica asignada, es decir, sobre las facilidades crediticias clasificadas en categoría normal.

**Notas a los Estados Financieros**

---

**(21) Principales Leyes y Regulaciones Aplicables, continuación**

La provisión dinámica es una partida patrimonial que aumenta con asignaciones de o hacia las utilidades no distribuidas. El saldo acreedor de esta provisión dinámica forma parte del capital regulatorio, pero no sustituye ni compensa los requerimientos de adecuación de capital establecidos por la Superintendencia. Al 30 de septiembre de 2022, el saldo de la provisión dinámica es de B/.6,300,441 (31 de diciembre de 2021: B/.6,300,441).

Este Acuerdo No. 004-2013 regula la metodología para calcular el monto de la provisión dinámica, que considera una restricción porcentual máxima y mínima aplicable al monto de la provisión determinada sobre las facilidades crediticias clasificadas en categoría normal; además una restricción para la disminución de provisión dinámica salvo que la disminución esté motivada por la conversión en provisiones específicas.

*Préstamos Modificados*

El 16 de marzo de 2020 la Superintendencia promulgó el Acuerdo No. 002-2020 que establecía medidas adicionales, excepcionales y temporales para el cumplimiento de las disposiciones contenidas en el Acuerdo No. 004-2013 sobre riesgo de crédito; con el fin de permitirle a los deudores la atención adecuada de sus obligaciones ante el potencial o real deterioro de la posibilidad de pago, frente a la crisis ocasionada por el COVID-19.

El referido Acuerdo y sus modificaciones, realizadas por medio del Acuerdo No. 003-2020 de 26 de marzo de 2020, el Acuerdo No. 007-2020 de 14 de julio de 2020, el Acuerdo No. 009-2020 del 11 de septiembre de 2020 y el Acuerdo No. 013-2020 del 21 de octubre de 2020 permitieron a los bancos modificar las condiciones originalmente pactadas de los créditos corporativos y de consumo de clientes cuya capacidad de pago se vio afectada por la crisis ocasionada por el COVID-19, sin que estos ajustes fueran considerados como una reestructuración de créditos según lo dispuesto en el Acuerdo No. 004-2013.

Estas modificaciones se realizaron a solicitud del deudor o por iniciativa de la entidad bancaria.

*Préstamos categoría mención especial modificado*

El 22 de diciembre de 2021, la Superintendencia emitió el Acuerdo No. 006-2021 por medio del cual se establecen los parámetros y lineamientos para la determinación de provisiones aplicables a los créditos de la categoría mención especial modificado y se dictan otras disposiciones, que se detallan a continuación:

**Notas a los Estados Financieros**

**(21) Principales Leyes y Regulaciones Aplicables, continuación**

De conformidad con lo requerido por el artículo 8 del Acuerdo No. 006-2021, relacionado a revelaciones en los estados financieros, se presenta a continuación un detalle de la cartera de préstamos categoría mención especial modificado y sus respectivas provisiones y reservas regulatorias al 30 de septiembre de 2022, clasificado según las codificaciones indicadas en la Resolución General de Junta Directiva SBP-GJD-0003-2021 y según la etapa de riesgo de la NIIF 9:

	Septiembre 2022 (No auditado)			
	<u>Etapa 1</u>	<u>Etapa 2</u>	<u>Etapa 3</u>	<u>Total</u>
<b>Préstamos categoría mención especial modificado</b>				
Modificado normal	0	0	0	0
Modificado mención especial	0	0	0	0
Modificado subnormal	0	28,903,923	0	28,903,923
Modificado dudoso	0	1,826,004	0	1,826,004
Modificado irrecuperable	0	0	0	0
<b>Total bruto</b>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
(+) Intereses acumulados por cobrar	<u>0</u>	<u>536,888</u>	<u>0</u>	<u>536,888</u>
<b>Total de cartera sujeta a provisiones Acuerdo No. 006-2021</b>	<u>0</u>	<u>31,266,815</u>	<u>0</u>	<u>31,266,815</u>
<b>Reserva de PCE</b>	<u>0</u>	<u>11,081,125</u>	<u>0</u>	<u>11,081,125</u>

Como se explica en la nota 4 sobre los efectos de la COVID-19, a partir del 30 de septiembre de 2020, la subsidiaria bancaria otorgó un periodo de gracia automático a los prestatarios afectados en sus actividades comerciales o personales por COVID-19, hasta el 30 de junio de 2020. A partir de esa fecha, y como resultado de un acuerdo firmado entre el Gobierno de Panamá y la Asociación Bancaria de Panamá, así como la emisión de la ley No. 156 de moratoria, extendió hasta el 31 de diciembre de 2020 los alivios financieros a quienes resultaron afectados por la COVID-19 y que así lo solicitaron. Estas medidas de alivio financiero consisten principalmente en el otorgamiento de periodos de gracia de capital e intereses a los clientes que hayan visto afectados sus ingresos por la pandemia.

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



**Notas a los Estados Financieros**

**(21) Principales Leyes y Regulaciones Aplicables, continuación**

La pandemia ha resultado en una disrupción en las actividades económicas que han afectado negativamente, y es probable que continúen afectando negativamente el negocio del Banco, su condición financiera, liquidez y resultados de operaciones. Los flujos de efectivo del Banco se han visto disminuidos como consecuencia de las moratorias antes mencionadas, como se muestra en el siguiente cuadro que detalla el porcentaje del valor de los préstamos mención especial modificado, incluyendo intereses, que a la fecha de reporte no presentan pago de sus cuotas y cuya morosidad se cuenta a partir del último pago de la cuota registrado al momento de la modificación del crédito:

	<b>Septiembre 2022 (No auditado)</b>			
	<b>Hasta 90 días</b>	<b>Entre 91 y 120 días</b>	<b>Entre 121 y 180 días</b>	<b>Entre 181 y 270 días</b>
Préstamos corporativos	50.55%	0.0%	1.40%	48.05%
	<b>Diciembre 2021 Auditado</b>			
	<b>Hasta 90 días</b>	<b>Entre 91 y 120 días</b>	<b>Entre 121 y 180 días</b>	<b>Entre 181 y 270 días</b>
Préstamos corporativos	0.0%	0.0%	0.9%	8.0%

El siguiente cuadro detalla el porcentaje del valor de los préstamos en la categoría de mención especial modificado, incluyendo intereses, que a la fecha de reporte no presentan pago en sus cuotas contados a partir del último pago de la cuota registrado al momento de la modificación del crédito:

	<b>Septiembre 2022 (No auditado)</b>			
	<b>Entre 91 y 120 días</b>	<b>Entre 121 y 180 días</b>	<b>Entre 181 y 270 días</b>	<b>Más de 270 días</b>
	<i>(en miles de B./)</i>			
Préstamos corporativos en categoría de alto riesgo que se acogieron a la Ley No. 156	3,255	0	0	0
	<b>Diciembre 2021 auditado</b>			
	<b>Entre 91 y 120 días</b>	<b>Entre 121 y 180 días</b>	<b>Entre 181 y 270 días</b>	<b>Más de 270 días</b>
	<i>(en miles de B./)</i>			
Préstamos corporativos en categoría de alto riesgo que se acogieron a la Ley No. 156	0	0	0	3,804

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

Promulgación del Acuerdo No. 002-2018 por el cual se establecen las disposiciones acerca de la gestión del riesgo de liquidez y el ratio de cobertura de liquidez a corto plazo, y su modificación mediante el Acuerdo No. 004-2018 que modifica el artículo 35 del Acuerdo No. 002-2018. La aplicación de estos Acuerdos entró en vigencia a partir del 1 de julio de 2018, siendo su primera fecha de reporte los primeros 5 días hábiles después del 31 de enero de 2019.

# BANCO PICHINCHA PANAMÁ, S. A.

(Panamá, República de Panamá)

## Notas a los Estados Financieros

---

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

Este Acuerdo establece el Ratio de Cobertura de Liquidez a corto plazo (LCR) para garantizar que los bancos cuenten con un fondo adecuado de activos líquidos de alta calidad y libres de cargas que puedan convertirse fácil e inmediatamente en efectivo en los mercados, con el fin de cubrir sus necesidades de liquidez en un escenario de problemas de liquidez de 30 días. El Banco implementó desde el 2019 lo requerido en este Acuerdo.

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

Desde la implementación de este indicador, se le ha dado seguimiento por el Comité de Riesgos, el Área de Riesgo Integral y el ALCO, el cual estableció en julio de 2021 un límite mínimo interno de 108%, siendo el límite regulatorio 100%.

A continuación, se detalla el LCR medido a la fecha de reporte:

	<u>Septiembre 2022</u> <u>(No auditado)</u>	<u>Diciembre 2021</u> <u>Auditado</u>
Promedio del período	681%	930%
Máximo del período	908%	1,239%
Mínimo del período	425%	271%

### Gestión del riesgo país

Promulgación del Acuerdo No. 007-2018 que establece las disposiciones sobre la gestión del riesgo país y entró en vigencia a partir del 3 de junio de 2019. El riesgo país es la posibilidad de incurrir en pérdidas ocasionadas por efectos adversos en el entorno económico, social, político o por desastres naturales de los países donde el sujeto regulado o sus clientes hacen negocios. El riesgo país comprende entre otros el riesgo de transferencia, el riesgo político y el riesgo soberano. Los bancos desarrollarán y mantendrán para disposición de la Superintendencia: (i) método de análisis de cada país evaluado, así como el informe que contenga toda la información relevante y las conclusiones que determinan la categoría de clasificación asignada al respectivo país, (ii) metodología utilizada para el cálculo de la provisión por riesgo país, (iii) expediente de cada país en donde mantenga la exposición, cuando aplique, de conformidad a lo dispuesto por la Superintendencia y (iv) cualquier otra información que esta Superintendencia determine oportuno solicitar.