# REPÚBLICA DE PANAMÁ SUPERINTENDENCIA DEL MERCADO DE VALORES ACUERDO 18-00 (11 de octubre de 2000)

# FORMULARIO IN-T TRIMESTRE TERMINADO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021

#### DATOS GENERALES DEL BANCO

Razón Social del Emisor:

CAPITAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

Valor que ha registrado:

Programa Rotativo

Bonos Corporativos por US\$ 100MM
 SMV 751-16 de 17 de noviembre de 2016

VCN

- Valores Comerciales Negociables por US\$ 50MM

SMV 270-2015 de 19 de mayo de 2015

Teléfonos y Fax del Emisor:

Tel.: 209-7000 Fax: 209-7051

Dirección del Emisor:

Calle 50 y 58 Obarrio, Torre Capital Bank

Ciudad de Panamá, República de Panamá

Contacto:

Juan C. Robles C. - VP de Finanzas e Inteligencia

Financiera

Correo Electrónico:

jcrobles@capitalbank.com.pa

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



#### **I PARTE**

# ANÁLISIS DE LOS RESULTADOS FINANCIEROS Y OPERATIVOS

# A) LIQUIDEZ

Al 30 de septiembre de 2021 la liquidez total de Capital Bank, Inc. y Subsidiarias alcanzó US\$303.1 millones que representan el 22.3% del total de los depósitos de clientes e interbancarios. El saldo del efectivo y depósitos en banco totalizan US\$279.8 millones, que representan el 21% del total de los depositos de ciientes e interbancarios y el 16% del total de activos.

Las razones de liquidez al 30 de septiembre de 2021, se muestran en el siguiente cuadro:

RAZONES DE LIQUIDEZ	SEPTIEMBRE 2021.	JUNIO 2021.
Activos líquidos / total de activos (*)	17.2%	19.7%
Activos líquidos / depósitos (*)	22.3%	25.7%
Activos líquidos / depósitos + obligaciones (*)	19.8%	22.8%
Activos líquidos primarios / total de activos (**)	31.8%	31.0%
Activos liquidos primarios / total de depósitos (**)	41.1%	40.3%
Préstamos / activos	61.7%	62.6%
Préstamos / depósitos	79.6%	81.5%

Además de mantener níveles adecuados de liquidez, el Banco administra y mantiene un balance entre el vencimiento de los activos y pasívos. Para esto, el Banco establece niveles de liquidez mínimos para cumplir con los requerimientos de sus operaciones y con compromisos, de acuerdo a los parámetros establecidos por las entidades regulatoria correspondientes.

El riesgo de líquidez del Banco es administrado por el Comité de Activos y Pasivos (ALCO) y monitoreado por el Comité de Riesgos Integrales, estos Comités son designados por la Junta Directiva.

- Efectivo, Depósitos en Bancos y Notas del Tesoro de Panamá. (\*)
- Efectivo, Depósitos en Bancos e Inversiones a valor razonable. (\*\*)



La Superintendencia de Bancos de la República de Panamá, por medio del Acuerdo 4-2008 del 24 de julio de 2008, establece que los Bancos de Licencia General y de Licencia Internacional deben mantener un índice de liquidez mínimo del 30%. Dicho acuerdo establece una participación activa de la Junta Directiva de cada banco en el monitoreo y control del riesgo liquidez. Al 30 de septiembre de 2021, el banco presenta un índice de liquidez legal regulatorio de 63.7%.

Para mantener niveles adecuados en el descalce entre activos - pasivos y diversificar las fuentes de fondeo, el Banco ha incursionado en el mercado de valores de Panamá, mediante la emisión de títulos detallados como sigue:

- 1. <u>Bonos corporativos, de los cuales se encuentran vigentes y en circulación las siguientes Series:</u>
  La Serie (D) ofrecida el 10 de septiembre de 2020 por US\$1.5 millones, se encuentran colocados al 30 de septiembre de 2021 US\$1.5 millones; la Serie (G) ofrecida el 28 de julio de 2021 por US\$1.9 millones, se encuentran colocados al 30 de septiembre de 2021 US\$1.9 millones y la Serie (H) ofrecida el 20 de agosto de 2021 por US\$1 millón, se encuentran colocados al 30 de septiembre de 2021 US\$940 mil.
- 2. <u>Valores comerciales negociables corporativos rotativos, de los cuales están vigentes y en</u> circulación las siguientes Series:

La Serie (AX) ofrecida el 30 de octubre de 2020 por US\$3 millones, se encuentran colocados al 30 de septiembre de 2021 US\$3 millones; la Serie (AZ) ofrecida el 3 de diciembre de 2020 por US\$2 millones, se encuentran colocados al 30 de septiembre de 2021 US\$2 millones; la Serie (BA) ofrecida el 3 de diciembre de 2020 por US\$1 millón, se encuentran colocados al 30 de septiembre de 2021 US\$1 millón; la Serie (BD) ofrecida el 21 de enero de 2021 por US\$1 millón, se encuentran colocados al 30 de septiembre de 2021 US\$1 millón; la Serie (BF) ofrecida el 26 de febrero de 2021 por US\$5 millones, se encuentran colocados al 30 de septiembre de 2021 US\$5 millones; la Serie (BG) ofrecida el 19 de abril de 2021 por US\$500 mil, se encuentran colocados al 30 de septiembre de 2021 US\$500 mil; la Serie (BH) ofrecida el 29 de abril de 2021 por US\$2.5 millones, se encuentran colocados al 30 de septiembre de 2021 US\$2.5 millones; la Serie (BI) ofrecida el 29 de abril de 2021 por US\$2.5 millones, se encuentran colocados al 30 de septiembre de 2021 US\$2.5 millones; la Serie (BJ) ofrecida el 17 de mayo de 2021 por US\$500 mil, se encuentran colocados al 30 de septiembre de 2021 US\$325 mil; la Serie (BK) ofrecida el 27 de mayo de 2021 por US\$1 millón, se encuentran colocados al 30 de septiembre de 2021 US\$1 millón; la Serie (BL) ofrecida el 1 de junio de 2021 por US\$500 mil, se encuentran colocados al 30 de septiembre de 2021 US\$400 mil; la Serie (BM) ofrecida el 11 de junio de 2021 por US\$500 mil, se encuentran colocados al 30 de septiembre de 2021



US\$442 mil; la Serie (BN) ofrecida el 28 de junio de 2021 por US\$1 millón, se encuentran colocados al 30 de septiembre de 2021 US\$1 millón; la Serie (BO) ofrecida el 2 de julio de 2021 por US\$500 mil, se encuentran colocados al 30 de septiembre de 2021 US\$500 mil; la Serie (BP) ofrecida el 14 de julio de 2021 por US\$1 millón, se encuentran colocados al 30 de septiembre de 2021 US\$1 millón; la Serie (BQ) ofrecida el 27 de julio de 2021 por US\$3 millones, se encuentran colocados al 30 de septiembre de 2021 US\$3 millones; la Serie (BR) ofrecida el 9 de agosto de 2021 por US\$1 millón, se encuentran colocados al 30 de septiembre de 2021 US\$970 mil; la Serie (BS) ofrecida el 9 de agosto de 2021 por US\$1 millón; la Serie (BT) ofrecida el 17 de agosto de 2021 por US\$1 millón, se encuentran colocados al 30 de septiembre de 2021 US\$1 millón; la Serie (BU) ofrecida el 3 de septiembre de 2021 por US\$1 millón, se encuentran colocados al 30 de septiembre de 2021 US\$1 millón, se encuentran colocados al 30 de septiembre de 2021 por US\$1 millón, se encuentran colocados al 30 de septiembre de 2021 US\$1 millón, se encuentran colocados al 30 de septiembre de 2021 US\$1 millón, se encuentran colocados al 30 de septiembre de 2021 US\$1 millón, se encuentran colocados al 30 de septiembre de 2021 US\$1 millón, se encuentran colocados al 30 de septiembre de 2021 US\$1 millón, se encuentran colocados al 30 de septiembre de 2021 US\$550 mil.

La principal fuente de fondos del Banco lo constituyen los depósitos recibidos de clientes e interbancarios. Al 30 de septiembre de 2021 éstos totalizaron US\$1,361.2 millones que representa el 85.7% del total de los pasivos.



# B) RECURSOS DE CAPITAL

El patrimonio neto al 30 de septiembre de 2021 fue de US\$168 millones, lo que representa una disminución de US\$1,770,817 ó 1% en comparación con el trimestre anterior.

Al 30 de septiembre de 2021, el capital autorizado, emitido y en circulación está representado de la siguiente manera:

Tipo de acción	Autorizadas	Autorizadas Emitidas y en	
		Circulación	por acción
Acciones Comunes	100,000,000	81,713,123	US\$. 1.00
Acciones en Tesorería	(262,378)	(353,202)	US\$. 1.35
Acciones Preferidas	50,000	47,000	US\$. 1,000.00

En cuanto a las otras fuentes de financiamientos, el Banco mantiene líneas de corresponsales, bonos por pagar y valores comerciales negociables que totalizan US\$168.4 millones y representan el 10.7% de total de pasivos.

FUENTES DE FONDEO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021

DE FONDO TRIMESTRE TRIMESTRE  30 DE SEPTIEMBRE DE 2021 30 DE JUNIO DE 20		021	SALDO AL CIERI TRIMESTRE 31 DE MARZO DE		
SALIDO (BL)		SALDO (Br.)	74	SALDO (8/.)	74
208,323,374	15.3%	185,352,415	13.8%	179,366,523	13.7%
207,149,556	15.2%	193,692,830	14.4%	191,420,240	14.69
945,748,703	69.5%	962,827,715	71.8%	937,833,454	71.75
1.361,221,633	100,9%	1,341,872,960	100.0%	1,308,620,217	100.01
134,331,893		129,248,405		101,342,615	
1	_		Į.		
168,358,893		166,708,405		136,642,615	
	TRIMESTRE 30 DE SEPTIEMBRE SALDO (BJ.)  208,323,374 207,149,556 945,748,703  1.361,221,633  134,331,893 4,340,000 29,687,010	TRIMESTRE 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021 SALDO (B/.)  208,323,374 207,149,556 945,748,703 69.5%  1.361,221,433 100.9%	TRIMESTRE 30 DE SEPTIENBRE DE 2021 SALDO (B/.)  208,323,374 207,149,556 15.2% 193,692,830 945,748,703 100,0% 1,341,872,960  134,331,893 4,340,000 29,687,010 24,960,000	TRIMESTRE 39 DE SEPTIEMBRE DE 2021 SALDO (BJ.)  208,323,374 207,149,556 945,748,703 69.5% 185,352,415 193,692,830 14.4% 1,361,221,633 100.0%  134,331,893 4,340,000 29,687,010 1,341,872,960 12,500,000 24,960,000	TRIMESTRE 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021 SALDO (B/.)  208,323,374 207,149,556 15.2% 945,748,703 69.5% 1,341,872,960 100.0% 1,341,872,960 100.0% 1,342,314,893 1,3431,893 1,340,000 29,687,000 29,687,000 24,960,000 24,960,000 22,300,000  TRIMESTRE 31 DE MARZO DE SALDO (B/.)  118,5352,415 118,8% 179,266,523 191,620,240 11,44% 191,420,240 100.0% 1,341,872,960 100.0% 11,308,620,217

Estos financiamientos le permiten al Banco gestionar una mejor estructura de fondeo en plazos y costos, así como disponibilidades para apoyar la gestión de las diferentes áreas de negocios y mejorar el margen de interés financiero.

Los fondos de capital representan US\$168.1 millones al 30 de septiembre de 2021, con índice de suficiencia patrimonial de 15.6% del total de activos ponderados por riesgos en términos ponderados (US\$1,282.5 millones), que cumple con las disposiciones del Acuerdo 1-2015 del 3 de febrero de 2015 y 3-2016 del 22 de mayo de 2016, de la Superintendencia de Bancos, que exige el 8% mínimo y que, además, se compara positivamente con el promedio del mercado.





# C) RESULTADOS DE LAS OPERACIONES

El estado de resultados para el trimestre terminado el 30 de septiembre de 2021, muestra los siguientes resultados en comparación con el trimestre anterior: ingresos financieros netos por US\$7.2 millones y provisiones por US\$1.1 millones. La utilidad neta del trimestre es de US\$691 mil.

	TRIMESTRE JULIO-SEPTIEMBRE 2021	TRIMESTRE ABRIL-JUNIO 2021
		8
INGRESOS FINANCIEROS		
Total intereses ganados	19,879,850	19,709,887
_Total comisiones ganadas	3,845,883	3,988,279
างโลโ เกฐายรงร ที่กิลกณ์ยายร	23,723,733	23,538,165
GASTOS FINANCIEROS		
Intereses	13,969,023	13,140,939
Comisiones	2,556,289	2,563,005
Total Gastos Financieros	16,525,312	15,703,944
INGRESOS ANTES DE PROVISIONES	7,200,421	7,994,222
PROVISIONES		
Provisión para cuentas malas	138,448	1,806,497
(Reversión) provisión para deterioro de intereses netos	497,282	-527
Reversión de deterioro de inversiones netas	451,285	-291,963
Reversión (provisión) de provisión para activos financieros y otros	255	7,103
TOTAL DE PROVISIONES	1,087,270	1,521,110
INGRESO NETO DESPUES DE PROVISIONES	6,113,151	6,473,112
Ganancia en venta de valores	301,262	298,868
Primas de seguros, neto	2,912,294	3,059,605
Otros ingresos (gastos), netos	-316,976	503,397
Total de Gastos Generales y Administrativos	8,041,259	7,925,878
UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DE IMPTO/RENTA	968,472	2,409,104
Corriente	•349,176	-437,622
Diferido	71,499	-24,518
UTILIDAD NETA DEL TRIMESTRE	690,795	1,946,964



#### Reserva de Crédito

El Banco, mantiene al 30 de septiembre de 2021, reserva para posibles préstamos incobrables por un monto de US\$27.8 millones; adicionalmente, reservas regulatorias de US\$26.2 millones. A la fecha, Capital Bank, Inc. y Subsidiarias mantienen bajos niveles de morosidad en la cartera de crédito, representado por un índice de morosidad de 2.2%.

# **Gastos Operativos**

La siguiente tabla detalla los principales gastos de operaciones incurridos al segundo trimestre del año 2021.

GASTOS OPERATIVOS					
Resumen de las operaciones	Sep.2021	Jun.2021	Mar.2021	Dic.2020	Sep.2020
Salarios y otras remuneraciones	3,562,198	3,517,089	3,497,032	3,637,140	2,928,945
Alquileres	66,096	102,211	83,291	96,592	131,074
Honorarios y servicios progesionales	930,973	786,702	707,541	1,175,897	608,596
Depreciación y amortización	727,322	728,160	724,198	734,620	662,396
Publicidad y propahanda	72,817	210,411	196,596	189,974	66,100
Impuestos varios	434,139	428,891	425,726	507,886	423,176
Mantenimiento y reparación	656,279	602,199	544,489	720,275	576,469
Otros gastos	1,591,435	1,550,215	1,337,821	1,220,283	1,278,143
TOTAL	8,041,259	7,925,878	7,516,694	8,282,667	6,674,899

# D) ANALISIS DE PERSPECTIVAS

Capital Bank Inc., y Subsidiarias proyecta seguir creciendo su cartera de préstamos apoyado por sus áreas de negocios: corporativo, comercial, pyme, factoring, tarjetas de créditos, consumo, seguros y leasing, buscando posesionarse cada vez más en el mercado bancario panameño, manteniendo bajos níveles de morosidad, buenos níveles de liquidez, reservas crecientes y estructura patrimonial sólida. Creando confianza y solidez ante nuestros clientes, proveedores, reguladores e inversionistas, cuidando siempre la calidad y la rentabilidad en todas sus operaciones. Nuestras perspectivas están basadas en el comportamiento de la economía panameña.

#### **II PARTE**

Los estados financieros consolidados no auditados de Capital Bank, Inc., y Subsidiarias al 30 de septiembre de 2021 se adjuntan al presente informe como parte integral del mismo.



informe y Estados Financieros no Auditado

Los Estados Financieros no Auditados de Capital Bank, Inc. y Subsidiarias al 30 de septiembre de 2021 incluyen: Estado Consolidado de Situación Financiera, Estado Consolidado de Resultados, Estado Consolidado de Utilidades Integrales, Estado Consolidado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas y Estado Consolidado de Flujos de Efectivo para el período terminado en esa fecha, y notas que comprenden un resumen de políticas contables significativas y otra información explicativa.

La administración del Banco, es responsable por la preparación y presentación razonable de estos informes de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financera y por el Control Interno que esten libres de representaciones erróneas de importancia relativa, debido a fraude o error.

En nuesra revisión, los Estados Financieros no Auditados fueron preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera.

Juan C. Robles CPA No. 4415

26 de noviembre de 2021

Panamá, República de Panamá

Estados financieros consolidados por el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2021

# Estados Financieros Consolidados 30 de septiembre de 2021

Contenido	Página
Estado consolidado de situación financiera	1
Estado consolidado de ganancia o pérdida	2
Estado consolidado de utilidades integrales	3
Estado consolidado de cambios en el patrimonio	4
Estado consolidado de flujos de efectivo	5
Notas a los estados financieros consolidados	6 - 95



Estado consolidado de situación financiera al 30 de septiembre de 2021 (En balboas)

		30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
	Notas	(No auditado)	(Auditado)
Activos:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	9	279,765,323	365,129,602
Valores de inversión a valor razonable			
con cambios en ganancia o pérdida	10	24,219,372	24,219,372
Valores de inversión a valor razonable con cambios			
en otras utilidades integrales	10	279,152,990	117,238,386
Préstamos y avances a clientes, neto	8,11	1,053,890,975	1,055,215,524
Propiedad, mobiliario, equipo y mejoras, neto	12	48,995,962	50,568,631
Activos intangibles, neto	13 24	7,620,988	7,018,505
Activo por impuesto sobre la renta diferido	14	5,168,347	4,936,365
Activo por derecho de uso Otros activos	8.15	603,928 57,932,355	1,145,404 68,347,176
Otros activos	0,13	57,932,333	00,347,176
Total de activos		1,757,350,240	1,693,818,965
Pasivos y patrimonio			
Pasivos:			
Depósitos de clientes	8	1,336,221,633	1,282,407,614
Depósitos de bancos		25,000,000	30,006,345
Financiamientos recibidos	16	134,331,893	112,326,361
Bonos por pagar	17	4,340,000	13,000,000
Valores comerciales negociables	18	29,687,000	21,938,000
Pasivo por arrendamientos	14	695,906	1,191,515
Otros pasivos	8, 19	59,007,132	63,576,345
Total de pasivos		1,589,283,564	1,524,446,180
Patrimonio:			
Acciones comunes	20	81,713,123	81,713,123
Acciones preferidas	21	47,000,000	47,000,000
Acciones en tesorería	20	(353,202)	(80,733)
Reservas regulatorias	25	26,243,063	23,562,530
Cambios netos en revaluación de valores de inversión a valor razonable			
con cambios en otros resultados integrales		(1,945,024)	667,866
Reservas para deterioro en inversiones	4.2	967,511	816,116
Superavit por revaluación	12	933,187	997,809
Utilidades no distribuidas		13,508,018	14,696,074
Total de patrimonio		168,066,676	169,372,785
Total de pasivos y patrimonio		1,757,350,240	1,693,818,965

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

Estado consolidado de ganancia o pérdida por el período de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2021 (En balboas)

	2021 2020 2021		Acumula 2021 (No audit	2020	
Ingresos por intereses Gastos por intereses	8,26 8,27	19,879,850 13,969,023	21,046,714 13,070,720	58,789,673 40,169,884	64,429,175 39,365,894
Gastos por intereses	0,21	10,303,020	(5,010,120	40,103,004	33,303,334
Ingresos neto por intereses		5,910,827	7,975,994	18,619,789	25,063,281
Provisión para pérdidas crediticias esperadas	11	138,448	1,801,100	2,426,797	6,898,478
Provisión (reversión) para deterioro de valores de inversión	4.2	451,285	(34,306)	151,395	78,745
îngresos neto por intereses, después de provisiones		5,321,094	6,209,200	16,041,597	18,086,058
Ingresos por comisiones		3.845.883	2,773,749	10.920.023	8,750,002
Gastos por comisiones		2,556,289	2,083,616	7,200,392	5,746,691
Ingresos netos por comisiones		1.289,594	690,133	3,719,631	3,003,311
Ingresos neto de intereses y comisiones		6,610,688	6,899,333	19,761,228	21,089,369
Resultado de revaluación de instrumentos medidos					
a valor razonable con cambios en resultados	6.3,10		-	•	(141,901)
Otros ingresos	28	2,896,580	2,592,113	9,328,540	7,731,544
Otros gastos:					
Gastos de personal	8	3,562,198	2,928,945	10,576,319	9,640,090
Honorarios y servicios profesionales		930,973	608,596	2,425,216	2,129,306
Depreciación y amortización	12	727,322	662,396	2,179,680	1,973,131
Otros gastos	29	3,318,303	2,710,390	9,280,209	8,585,570
		8,538,796	6,910,327	24,461,424	22,328,097
Utilidad antes de Impuesto sobre la renta		968,472	2,581,119	4,628,344	6,350,915
Gasto por impuesto sobre la renta	24	(277,677)	(581,574)	(915,517)	(853,399)
Utilidad neta		690,795	1,999,545	3,712,827	5,497,516

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



Estado consolidado de utilidades integrales por el período de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2021 (En balboas)

	Notas	30 de sep 2021 (No aud	2020
Utilidad neta		3,712,827	5,497,516
Otro resultado integral:			
Partidas que pueden ser reclasificadas posteriormente a ganancia o pérdida:			
Provisión (reversión de provisión) para deterioro de inversiones Ganancia realizada en venta de valores a valor razonable	4.2	151,395	78,745
transferida a resultados	10,28	600,130	98,469
Cambios netos en revaluación de valores de inversión a valor razonable con cambios en otros resultados integrales	10	(3,213,020)	25,048
Otro resultado integral del año		(2,461,495)	202,262
Resultado integral total del año		1,251,332	5,699,778

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

A NIDO

Capital Bank, Inc. y Subsidiarias

Estado consolidado de zambios en el patirmonio por el periodo de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2021 (En balbose).

	Saldo al 31 de diclembre 2019 (Auditado)	Miks utilidades integrales compuesta por: Usidad nela Geseva para delerior de inversiones Otro madizado integral total del año Resultado integral total del año	Tensacciones atribubbes a los accionistas: Dividendos pagados - acciones comunes Dividendos pagados - acciones preferidas Total de transacciones atribubbes a los accionistas	Otas transacciones de patrimonio: Daminución en superávit Garancia en venta de valores no transferida a resultados Aumento en traterios regulatorias Total de otras transacciones de patrimonio	Saido al 30 de saptiambre 2020 (No auditado)	Saldo al 31 de diciembre 2020 (Auditado)	Más utilidades Integrales compuesta por: Ubidad neta Otro resultado integral Otro resultado integral tanal del año	Transacciones atribuibles n los accionistas: Recompas de acciones Dividendos pagados - acciones comunes Dividendos pagados - acciones preferidas	Total de transacciones atribubles a los accionistas	Otras transacciones de patrimonio: Aumenio en superàvil Aumenio en recevea regidatorias Total de otras transacciones de patrimonio	Saldo al 30 de septiembre 2021 (No auditado)
Notas	,	5	21 21	12 25.3	'		4.2	20 21 -	'	25.3	•
Total de patrimonico	169,796,521	5,497,516 78,745 123,517 5,699,778	(2.026,168) (2.293,342) (4.319,510)	3,861 25,379 29,240	171,206,029	169,372,785	3,712,627 151,385 (2,612,690) 1,251,332	(272,469)	(2,557,441)		168,086,676
Accionas	81,713,123				81,713,123	81,713,123			4		81,713,123
Acciones preferidas	47,000,000		1 1		47,000,000	47,000,000		1 1 4	•	4 4 1	47,000,000
Acciones en tesoreria	(80,733)				(80,733)	(80.733)		(272,469)	(272,469)		(353,202)
Reservas	27,065,314			(602.428)	26,462,886	23,562,530		F F 1	1	2,680,533	26,243,063
Cambios netr a en ravaluación de ralores de inversión a valor razonable con cambios en otros resultados integrales.	240,758	123,617			364,275	667,866	[2.612.890] [3.612.890]				(1.945,024)
Reservas para detarloro en Inversiones	209,973	78,745	, ,		268,718	816,116	151,395		•		987,511
Superavit por	896,793			(55.263)	841,530	997,809			•	(64,622)	933,187
Utilidades no distribuidas	12,751,293	5,497,516	(2,026,168) (2,293,342) (4,319,510)	55,263 3,861 627,807 686,931	14,616,230	14,696,074	3,712,827	(2,284,972)	(2,284,972)	64,622 (2,680,533) (2,615,911)	13,508,018
						15				-	

Las notas que se acompañan aon parte integral de estos estados financieros intermedios consolidados.

S MA

# Estado consolidado de flujos de efectivo por el período de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2021 (En balboas)

	30 de sent		lembre de	
		2021	2020	
	Notas	(No audita	ado)	
Flujos de efectivo de las actividades de operación:				
Utilidad neta		3,712,827	5,497,516	
Ajuste por:				
(Ganancia) pérdida por venta y descarte de mobiliario y equipo	12	(15,524)	11,541	
Cambios en el valor razonable de instrumentos con cambios en ganancia o pérdida	6.3, 10	1000 400	141,901	
Ganancia realizada en venta de valores a valor razonable con cambios en resultados	10, 28	(600,130)	4 070 404	
Depreciación y amortización	12	2,179,680	1,973,131	
Amortización de primas y descuentos  Amortización neta en costos de emisión	10 16	1,079,506	640,770	
Amortización de intangibles	13	(749,180)	40,494 742,941	
Provisión para deterioro de préstamos	11	945,870 2,426,797	6,898,478	
Reserva para deterioro por inversiones	4.2	151,395	78,745	
Impuesto sobre la renta diferido	24	(231,982)	(625,931)	
Gasto de impuesto sobre la renta corriente	24	1,147,498	1,479,329	
Ingresos por intereses		(58,789,673)	(64,429,175)	
Gastos de intereses		40,169,884	39,365,894	
Depreciación del activo por derecho de uso	14, 29	223,118	406,070	
Cambios netos en activos y pasivos de operación:				
Depósitos en bancos a más de 90 días		(6,675,000)	900,000	
Préstamos por cobrar		(1,102,248)	2,944,011	
Activos varios		137,053,541	(472,449)	
Depósitos a la vista y cuentas de ahorros		27,034,985	48,486,489	
Depósitos a plazo		41,779,034	(8,968,634)	
Depósitos interbancarlos		(20,006,345)	9,505,846	
Otros pasivos		(4,856,935)	1,299,336	
Intereses recibidos		(68,396,415)	42,983,430	
Intereses pagados	-	(39,882,162)	(38,700,107)	
Efectivo neto proveniente de las actividades de operación		56,598,541	50,199,626	
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:				
Compra de valores a valor razonable con cambios en otros resultados integrales	10	(231,602,875)	(111,145,131)	
Ventas y redenciones de valores a valor razonable con cambios				
en otros resultados integrales	10	65,995,875	163,375,972	
Compra de Intangibles	13	(1,548,353)	(1,335,635)	
Producto de la venta de equipo rodante Adquisición de propiedad, mobiliario, equipo y mejoras	12	83,047 (674,534)	(530,479)	
	-			
Efectivo neto (utilizado en) proveniente de las actividades de inversión	-	(167,746,840)	50,364,727	
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento: Producto de nuevos financiamientos	16	79 121 004	20 200 000	
		78,131,094	39,200,000	
Pagos por financiamientos recibidos	16	(55,376,382)	(40,729,162)	
Producto de emisión de bonos	17	4,340,000	2,263,000	
Pagos de redención de bonos por pagar	17	(13,000,000)	(1,500,000)	
Producto de emisión de valores comerciales negociables	18	25,416,000	15,767,000	
Pagos de redención de valores comerciales negociables	18	(17,667,000)	(13,865,000)	
Producto de valores vendidos bajos acuerdos de recompra	19	(,00.,000)	7,065,000	
Pagos por pasivo en arrendamientos	1.5	(477.054)		
	0.4	(177,251)	(390,354)	
Dividendos pagados - acciones preferidas	21	(2,284,972)	(2,293,342)	
Dividendos pagados - acciones comunes Recompra acciones en tesorería	20 20	(272,469)	(2,026,168	
Efectivo neto proveniente de las actividades de financiamiento		19,109,020	3.510,974	
(Dismlnución) aumento neto en efectivo y equivalentes de efectivo		(92,039,279)	104,075,327	
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período	9	358.204,602	114,061,812	
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	9	266,165,323	218,137,139	
meester y equitalentes as assessed at man an portuo	3 ,	200, 100,323	210,101,108	



Las notas que se acompañan forman parte integral de estos estados financieros consolidados.

Notas a los estados financieros consolidados por el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2021 (En balboas)

#### 1. Información general

Capital Bank, Inc. (el "Banco") fue constituido en la República de Panamá el 3 de agosto de 2007 y opera bajo una licencia bancaria general emitida por la Superintendencia de Bancos de Panamá, según Resolución S.B.P. No.153-2007 emitida el 9 de octubre de 2007, la cual le permite efectuar indistintamente negocios de banca en Panamá o en el exterior. El Banco abrió operaciones al público en el mes de enero de 2008.

La oficina principal del Banco está localizada en Avenida Nicanor de Obarrio (Calle 50), Torre Capital Bank, Panamá, República de Panamá.

El Banco posee el 100% de las acciones emitidas y en circulación de las siguientes subsidiarias:

- Capital Factoring & Finance, Inc., compañía panameña que inició operaciones en febrero de 2008, la cual se dedica a la compra con descuento de facturas emitidas por terceros.
- Capital Business Center, S.A., compañía panameña que inició operaciones en agosto de 2009, la cual se dedica a la tenencia y administración de bienes inmuebles.
- Capital International Bank, Inc., sociedad organizada conforme a las leyes de Monserrat, Islas Vírgenes Británicas, posee licencia bancaria otorgada por la Autoridad Reguladora de Monserrat. La adquisición de las acciones por parte de Capital Bank, Inc., fue autorizada por la Superintendencia de Bancos de Panamá mediante Resolución S.B.P. No.243-2009 del 27 de octubre de 2009. Capital International Bank, Inc., posee derecho preferente sobre la sociedad Fit Financial, Ltd., la cual está incorporada bajo las leyes de Belize, con certificado de incorporación No.109.119.
- Capital Emprendedor, S.A., compañía panameña que inició operaciones en diciembre de 2010, la cual se dedica a la capacitación de pequeñas y medianas empresas.
- Capital Trust & Finance, S.A., compañía panameña que inició operaciones en febrero de 2011, la cual se dedica al negocio de fideicomiso.
- Capital Leasing & Finance Solution, S.A., compañía panameña que inició operaciones en abril de 2011, la cual se dedica al negocio de arrendamiento financiero.
- Óptima Compañía de Seguros S.A., compañía panameña con licencia general para operar en el negocio de seguros en Panamá en los ramos de vida, generales y fianzas, que le otorgó la Superintendencia de Seguros y Reaseguros de Panamá mediante la Resolución No.1 del 14 de enero de 2011. Esta compañía fue adquirida en marzo de 2015. Véase Nota 13.
- Invest Land & Consulting Group Corp., compañía panameña constituida bajo las leyes panameñas en octubre 2014, la cual se dedica a la administración y venta de inmuebles. Esta sociedad posee el 100% de las acciones de Thefy Internacional, S.A., compañía panameña constituida bajo las leyes panameñas en marzo 1992, la cual se dedica a actividades inmobiliarias con bienes propios o arrendados.

Los estados financieros consolidados comprenden a Capital Bank, Inc. y Subsidiarias (colectivamente llamadas el "Grupo").

En la República de Panamá, los bancos están regulados por la Superintendencia de Bancos de Panamá, a través del Decreto Ejecutivo No.52 del 30 de abril de 2008 que adopta el Texto Único del Decreto Ley No.9 del 26 de febrero de 1998, modificado por el Decreto Ley No.2 del 22 de febrero de 2008, así como de Resoluciones y Acuerdos emitidos por esa entidad. Entre los principales aspectos de esta Ley se incluyen los siguientes: autorización de licencias bancarias, requisitos mínimos de capital y liquidez, supervisión consolidada, procedimientos para la administración de riesgos de créditos y de mercado, para prevención de

W

Notas a los estados financieros consolidados por el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2021 (En balboas)

lavado de dinero, y procedimientos de intervención y liquidación bancaria, entre otros. De igual forma, los bancos estarán sujetos, por lo menos, a una inspección cada dos (2) años realizada por los auditores de la Superintendencia de Bancos de Panamá, para determinar el cumplimiento de las disposiciones del Decreto Ejecutivo No.52 del 30 de abril de 2008 y la Ley No.23 del 27 de abril de 2015, esta última sobre la prevención de blanqueo de capitales. Las operaciones de seguros y reaseguros en Panamá están reguladas por la Superintendencia de Seguros y Reaseguros de Panamá, mediante la Ley de Seguros No.12 del 3 de abril de 2012 y la Ley de Reaseguros No.63 del 19 de septiembre de 1996.

# 2. Aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's)

# 2.1 Normas e interpretaciones adoptadas en los estados financieros consolidados

En el año en curso, no hay NIIF's emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) que son obligatorias y tengan un efecto material en los estados financieros para el período contable que comience a partir del 1 de enero de 2020.

# 2.2 Normas no vigentes en el año corriente y que no han sido adoptadas por anticipado

Una serie de normas y modificaciones nuevas a las normas e interpretaciones son efectivas para los períodos anuales que comienzan después del 1 de enero de 2020 y no han sido aplicadas en la preparación de estos estados financieros consolidados. Con excepción de las descritas a continuación, no se espera que ninguno de éstos tenga un efecto significativo sobre los estados financieros consolidados. Sin embargo, no es práctico proporcionar un estimado razonable de su efecto hasta que no se haya completado una revisión detallada.

# NIIF 17 - Contratos de seguros

- El nuevo estándar establece los principios para el reconocimiento, medición, presentación y revelación de los contratos de seguro y reemplaza al NIIF 4 - Contratos de seguro.
- El estándar esboza un Modelo General, el cual es modificado para los contratos de seguro con características de participación discreta, descrito como el enfoque de honorarios variables. El Modelo General es simplificado si se satisfacen ciertos criterios, mediante la medición del pasivo para la cobertura restante usando el enfoque de asignación de la prima.
- El Modelo General usará supuestos corrientes para estimar la cantidad, oportunidad e incertidumbre de los flujos de efectivo futuros y de manera explícita medirá el costo de esa incertidumbre; tiene en cuenta las tasas de interés del mercado y el impacto de las opciones de los tomadores de las pólizas y las garantías.
- La utilidad proveniente de la venta de pólizas de seguros es diferida en un componente pasivo separado en el día 1 y agregada en grupos de contratos de seguro; luego es reportada sistemáticamente a través de utilidad o pérdida durante el período en el cual los aseguradores proporcionan cobertura luego de hacer ajustes derivados de cambios en los supuestos relacionadas con la cobertura futura.
- El estándar es efectivo para los periodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2022 con aplicación anticipada permitida; es aplicado retrospectivamente a menos que sea impracticable, caso en el cual es aplicado el enfoque retrospectivo modificado o el enfoque del valor razonable.



g

Notas a los estados financieros consolidados por el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2021 (En balboas)

# NIIF 9 - Instrumentos financieros

- La modificación aclara que al aplicar la prueba del '10%' para evaluar si se debe dar de baja un pasivo financiero, una entidad incluye solo las cuotas pagadas o recibidas entre la entidad (el prestatario) y el prestador, incluyendo cuotas pagadas o recibidas por la entidad o el prestador.
- Las enmiendas son aplicadas prospectivamente a las modificaciones o cambios que ocurran en o después de la fecha que la entidad aplica por primera vez la enmienda.
- La modificación es efectiva para periodos anuales que empiezan en o después del 1 de enero de 2022, con opción a aplicación anticipada.

La Administración está en el proceso de evaluar el posible impacto de estas enmiendas en los estados financieros consolidados del Grupo.

# 3. Políticas de contabilidad más significativas

Las principales políticas de contabilidad utilizadas en la elaboración de los estados financieros consolidados, han sido las siguientes:

#### 3.1 Base de presentación

Los estados financieros consolidados fueron preparados de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's) emitidas por el Consejo de Normas de Contabilidad. Los estados financieros consolidados han sido preparados bajo la base del costo histórico, excepto por los valores a valor razonable con cambios en resultados y las inversiones al valor razonable con cambios en otros resultados integrales y revaluación del edificio los cuales se presentan a su valor razonable.

# 3.2 Principio de consolidación

Los estados financieros consolidados incluyen los estados financieros de Capital Bank, Inc. y Subsidiarias: Capital Factoring & Finance, Inc., Capital Business Center, S.A., Capital International Bank, Inc., y Subsidiaria, Capital Emprendedor, S.A., Capital Trust & Finance, S.A., Capital Leasing & Finance Solution S.A., Óptima Compañía de Seguros, S.A. e Invest Land & Consulting Group Corp.

# El poder se obtiene cuando:

- Tiene poder sobre un participada;
- Está expuesta a o tiene derechos sobre rendimientos variables provenientes de su relación con la participada; y
- Tiene la habilidad de usar su poder sobre la participada y ejercer influencia sobre el monto de los rendimientos del inversionista.

El Grupo reevalúa si controla o no una participada, si los hechos y circunstancias indican que hay cambios a uno o más de los tres elementos de control antes mencionados.





Notas a los estados financieros consolidados por el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2021 (En balboas)

Cuando el Grupo tiene menos de una mayoría de derechos de voto de una participada, tiene poder sobre la participada cuando los derechos de voto son suficientes para darle la habilidad práctica de dirigir las actividades relevantes de la participada de manera unilateral. El Grupo considera todos los hechos y circunstancias relevantes al evaluar si los derechos de voto del Grupo en una participada son o no suficientes para darle el poder, incluyendo:

- El tamaño del porcentaje de derechos de voto del Grupo relativo al tamaño y dispersión de los porcentajes de otros poseedores de voto;
- Derechos de voto potenciales mantenidos por el Grupo, otros accionistas u otras partes;
- Derechos derivados de los acuerdos contractuales; y
- Cualesquiera hechos o circunstancias adicionales que indiquen que el Grupo tiene, o no tiene, la habilidad actual para dirigir las actividades relevantes al momento que se necesite tomar decisiones, incluyendo patrones de voto en asambleas de accionistas previas.

La consolidación de una subsidiaria comienza cuando el Grupo obtiene control sobre la subsidiaria y termina cuando el Grupo pierde control de la subsidiaria. Específicamente, los ingresos y gastos de una subsidiaria adquirida o vendida durante el año se incluyen en el estado consolidado de ganancias o pérdidas y el estado consolidado de utilidades integrales desde la fecha que el Grupo obtiene el control hasta la fecha en que el Grupo deja de controlar la subsidiaria.

# 3.3 Moneda extranjera

#### Moneda funcional y de presentación

Las partidas incluidas en los estados financieros consolidados para cada entidad del Grupo son medidas utilizando la moneda del ambiente económico primario en el cual la entidad opera (moneda funcional). Los estados financieros consolidados están presentados en balboas (B/.) moneda funcional y de presentación del Grupo, la cual está a la par y es de libre cambio con el Dólar (US\$) de los Estados Unidos de América.

#### Saldos y transacciones en moneda extranjera

Las transacciones en moneda extranjera son convertidas a la moneda funcional aplicando las tasas de cambio prevalecientes a las fechas de las transacciones. Las ganancias o pérdidas resultantes de la liquidación de esas transacciones y de la conversión a fin de año de activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera son reconocidas en el estado consolidado de ganancias o pérdidas.

# 3.4 Instrumentos financieros

Los activos financieros reconocidos dentro del alcance de la NIIF 9 son requeridos a ser posteriormente medidos al costo amortizado o valor razonable basado en el modelo de negocios de la entidad para gestionar los activos financieros y las características de los flujos de efectivo contractuales de cada activo financiero.

#### Especificamente:

- Las inversiones en instrumentos de deuda que son mantenidas en un modelo de negocios cuyo objetivo es recuperar los flujos de efectivo contractuales, y que tengan flujos de efectivo contractuales que corresponden solamente a pagos del principal e intereses sobre el saldo remanente de principal (SPPI), son posteriormente medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.
- Las inversiones en instrumentos de deuda que son mantenidas en un modelo de negocios cuyo objetivo es recuperar los flujos de efectivo contractuales y vender los instrumentos de deuda, y que tengan flujos de efectivo contractuales que corresponden a SPPI, son posteriormente medidos al valor razonable con cambios en otro resultado integral (VRCORI).

A Mis

Notas a los estados financieros consolidados por el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2021 (En balboas)

 Todos los otros instrumentos de deuda (p.e. aquellos administrados sobre una base de valor razonable, o mantenidos para la venta) o de patrimonio, son posteriormente medidos al valor razonable con cambios en resultados (VRCR).

Las siguientes elecciones/designaciones irrevocables pueden ser aplicadas en el reconocimiento inicial de un activo financiero sobre una base específica:

- Elegir irrevocablemente el presentar los cambios en el valor razonable en otro resultado integral (VRCORI), para una inversión en un instrumento de patrimonio que no es mantenida para negociar ni es una contraprestación contingente reconocida por un adquiriente en una combinación de negocios para la cual es aplicable NIIF 3; y
- Designar irrevocablemente un instrumento de deuda que cubre el criterio de costo amortizado o VRCORI, para presentar los cambios en su valor razonable en resultados (VRCR), cuando hacerlo elimina o reduce significativamente una incongruencia contable (referida posteriormente como opción de valor razonable).

Presentación de las correcciones de valor por PCE (Pérdidas Crediticias Esperadas):

#### Los activos

Las correcciones de valor por PCE se presentan en el estado consolidado de situación financiera de la siguiente manera:

- Para activos financieros medidos al costo amortizado: como una deducción del valor en libros bruto de los activos:
- Para activos financieros en instrumentos de deuda medidos a VRCORI: no se reconoce ninguna corrección de valor en el estado consolidado de situación financiera dado que el valor en libros es el valor razonable. Sin embargo, la corrección de valor se incluye como parte del monto de la revaluación en las otras reservas de patrimonio;
- Para compromisos de préstamo y contratos de garantía financiera: como provisión.

# Pasivos financieros

Los pasivos financieros y los instrumentos de patrimonio se clasifican conforme al contenido de los acuerdos contractuales pactados y teniendo en cuenta la sustancia económica del contrato.

Un pasivo financiero es una obligación contractual de entregar efectivo u otro activo financiero o de intercambiar activos financieros o pasivos financieros con otra entidad bajo condiciones que son potencialmente desfavorables para el Grupo, o un contrato que será o puede ser resuelto con instrumentos de patrimonio propios el Grupo, y es un contrato no derivado por el cual el Grupo está, o puede estar obligado, a entregar un número variable de sus propios instrumentos de patrimonio, o un contrato derivado sobre patrimonio propio que será o puede ser resuelto de otra manera que no sea por el intercambio de una cantidad fija de efectivo (u otro activo financiero) por un número fijo de instrumentos de patrimonio propio del Grupo.

Un instrumento de patrimonio es un contrato que representa una participación residual en el patrimonio del Grupo una vez deducidos todos sus pasivos. La recompra de instrumentos de patrimonio propios del Grupo se reconoce y se deduce directamente en el patrimonio. No se reconoce ninguna ganancia/pérdida en el estado consolidado de ganancias o pérdidas en la compra, venta, emisión o cancelación de los instrumentos de patrimonio propios del Grupo.

Ny

Notas a los estados financieros consolidados por el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2021 (En balboas)

Los pasivos financieros mantenidos por el Grupo se clasifican como otros pasivos financieros. Los otros pasivos financieros, incluyendo préstamos y obligaciones bancarias, son registrados con posterioridad a su reconocimiento inicial al costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva, reconociéndose el gasto de interés a lo largo del período correspondiente.

Contratos de garantía financiera: Un contrato de garantía financiera es un contrato que requiere que el emisor realice pagos específicos para reembolsar al tenedor por la pérdida en la que incurre cuando un deudor específico incumple su obligación de pago a su vencimiento, de acuerdo con las condiciones, originales o modificadas, de un instrumento de deuda.

Los contratos de garantía financiera emitidos por el Grupo se miden inicialmente a sus valores razonables y, si no se designan a VRCR y no surgen de una transferencia de un activo financiero, se miden posteriormente al mayor de:

- El importe de la corrección de valor por PCE determinada de acuerdo con la NIIF 9; y
- El importe inicialmente reconocido menos, cuando corresponda, el importe acumulado de los ingresos reconocidos de acuerdo con las políticas de reconocimiento de ingresos del Grupo.

Los contratos de garantía financiera se presentan en otros pasivos.

#### 3.5 Deterioro de los activos financieros

Los activos financieros que se poseen son clasificados en las siguientes categorías: Costo amortizado, valor razonable con cambios en otras utilidades integrales y valor razonable con cambios en resultados. La clasificación depende del modelo del negocio y propósito del activo financiero y es determinada al momento del reconocimiento inicial.

La medición de la provisión para pérdidas crediticias esperadas para los activos financieros medidos a costo amortizado y a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales requieren el uso de modelos complejos y suposiciones significativas sobre las condiciones económicas futuras y el comportamiento crediticio. También se requiere varios juicios significativos al aplicar los requerimientos contables para medir las pérdidas esperadas, tales como:

- Determinar los criterios para un aumento significativo en el riesgo de crédito,
- Elección de modelos apropiados y suposiciones para la medición de la pérdida esperada,
- Establecer el número y las ponderaciones relativas de los escenarios futuros para cada tipo de producto/mercado y la pérdida esperada asociada; y
- Establecer grupos de activos financieros similares con el fin de medir la pérdida esperada.

Los juicios críticos se describen en la Nota 7.

El Grupo reconoce provisión por pérdidas por PCE en los siguientes instrumentos financieros que no sean medidos al VRCR:

- · Préstamos al costo amortizado;
- Valores de deuda de inversión al VRCOCI; y a costo amortizado
- Cuentas por cobrar de arrendamientos;
- Compromisos de préstamo emitidos; y
- Contratos de garantía financieras emitidos.

No se reconoce pérdida por deterioro en las inversiones de patrimonio.

Ms





Notas a los estados financieros consolidados por el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2021 (En balboas)

Con excepción de los activos financieros que son adquiridos deteriorados, las PCE está requerido sean medidas mediante una provisión por pérdida a una cantidad igual a:

- PCE a 12 meses PCE durante el tiempo de vida que resulten de los eventos de incumplimiento en el instrumento financiero que sean posibles dentro de 12 meses después de la fecha de presentación de reporte, (referidas como Etapa 1); o
- PCE durante el tiempo de vida, i.e. PCE durante el tiempo de vida que resulten de todos los posibles eventos de incumplimiento durante la vida del instrumento financiero, (referidas como Etapa 2 y Etapa 3).

La provisión por pérdida de todas las PCE durante el tiempo de vida es requerida para un instrumento financiero si el riesgo de crédito en ese instrumento financiero se ha incrementado de manera importante desde el reconocimiento inicial. Para todos los otros instrumentos financieros, las PCE son medidas a una cantidad igual a las PCE de 12 meses. Más detalles sobre la determinación de un incremento importante en el riesgo de crédito son proporcionados en la Nota 3.5.4.

La política del Grupo siempre es medir la provisión por pérdidas por las cuentas por cobrar de arrendamientos como PCE durante el tiempo de vida.

Las PCE son un estimado ponderado de la probabilidad del valor presente de las pérdidas de crédito. Estas son medidas como el valor presente de la diferencia entre los flujos de efectivo debidos al Grupo según el contrato y los flujos de efectivo que el Grupo espere recibir que surjan de la ponderación de múltiples escenarios económicos futuros, descontado a la EIR del activo.

- Para los compromisos de préstamo suscritos, las PCE son la diferencia entre el valor presente de la diferencia entre los flujos de efectivo contractuales que sean debidos al Grupo si el tenedor del compromiso toma el préstamo y los flujos de efectivo que el Grupo espera recibir si el préstamo es tomado y;
- Para los contratos de garantías financieras, las PCE son la diferencia entre los pagos esperados para reembolsar al tomador del instrumento de deuda garantizado menos cualesquiera cantidades que el Grupo espere recibir del tenedor, el deudor o cualquier otra parte.

El Grupo mide las PCE sobre una base individual, o sobre una base colectiva para los portafolios de préstamos que comparan similares características de riesgo económico. La medición de la provisión por pérdida se basa en el valor presente de los flujos de efectivo esperados del activo, usando la EIR original del activo, independiente de si es medido sobre una base individual o una base colectiva.

#### 3.5.1 Activos financieros deteriorados

Un activo financiero es de 'crédito-deteriorado' cuando haya ocurrido uno o más eventos que tenga un efecto perjudicial en los flujos de efectivo estimados futuros del activo financiero. Los activos financieros con crédito-deteriorado son referidos como activos de la Etapa 3. La evidencia de deterioro-del-crédito incluye datos observables acerca de los siguientes eventos:

- Dificultad financiera importante del prestatario o emisor;
- Una violación del contrato tal como un incumplimiento o evento de vencimiento;
- El prestador del prestatario, por razones económicas o contractuales relacionadas con la dificultad financiera del prestatario, le ha otorgado al prestatario una concesión que el prestador de otra manera no consideraría;
- La desaparición de un mercado activo para un valor a causa de dificultades financieras; o
- La compra de un activo financiero con un gran descuento que refleje las pérdidas de crédito incurridas.

3/MS



Notas a los estados financieros consolidados por el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2021 (En balboas)

Puede no ser posible identificar un evento discreto único - en lugar de ello, el efecto combinado de varios eventos puede haber causado que activos financieros se vuelvan con crédito - deteriorado. El Grupo valora si los instrumentos de deuda que sean activos financieros medidos a costo amortizado o a VROCI son de crédito-deteriorado en cada fecha de presentación de reporte. Para valorar si instrumentos de deuda soberana y corporativa tienen crédito-deteriorado, el Grupo considera factores tales como rendimientos del bono, calificaciones del crédito y la capacidad del prestatario para obtener fondos.

Un préstamo es considerado con crédito-deteriorado cuando una concesión es otorgada al prestatario debido a un deterioro en la condición financiera del prestatario, a menos que haya evidencia de que como resultado del otorgamiento de la concesión el riesgo de no recibir los flujos de efectivo contractuales ha sido reducido de manera importante y no hay otros indicadores. Para los activos financieros donde están contempladas concesiones, pero no han sido otorgadas el activo se considera con crédito-deteriorado cuando haya evidencia observable de deterioro del crédito, incluyendo satisfacer la definición de incumplimiento. La definición de incumplimiento (vea adelante) incluye la improbabilidad de indicadores de pago e interrupción del respaldo si las cantidades tienen 90 o más días de vencidas, excepto en los préstamos prendarios que es a más de 180 días y empresariales con garantías a más de 120 días.

3.5.2 Activos financieros con crédito-deteriorado comprados u originados (Purchased or originated credit impaired (POCI)).

Los activos financieros POCI son tratados de manera diferente a causa de que el activo es con créditodeteriorado en el reconocimiento inicial. Para esos activos, el Grupo reconoce todos los cambios en PCE durante el tiempo de vida desde el reconocimiento inicial como una provisión por pérdida con cualesquiera cambios reconocidos en utilidad o pérdida. El cambio favorable para tales activos crea una ganancia por deterioro.

#### 3.5.3 Definición de incumplimiento

El Grupo considera que un activo financiero está en estado de incumplimiento cuando presenta cualquiera de las siguientes características:

- El deudor está vencido por más de 90 días en cualquiera de sus obligaciones con el Grupo, ya sea en el principal del préstamo o interés, excepto en los préstamos prendarios que es a más de 180 días y empresariales sin garantía a más de 120 días.
- Deferioro en la situación financiera del cliente, o la existencia de otros factores para estimar la posibilidad de que el saldo principal y los intereses de los préstamos de clientes no se recuperen por completo.
- Sin embargo, existe una presunción refutable de que el riesgo de crédito de estos préstamos vencidos se ha incrementado significativamente desde el reconocimiento inicial si el Grupo tiene información razonable y sustentable que está disponible sin costo o esfuerzo desproporcionado, que demuestran que el riesgo de crédito no ha aumentado significativamente desde su reconocimiento inicial a pesar de que los pagos contractuales tienen más de 30 o 90 días de mora.

Al evaluar si un prestatario está en incumplimiento, el Grupo considera indicadores cualitativos y cuantitativos basados en datos desarrollados internamente y obtenidos de fuentes externas. Insumos en la evaluación de si un instrumento financiero está en incumplimiento y su importancia puede variar con el tiempo para reflejar cambios en las circunstancias.

of Mil

Notas a los estados financieros consolidados por el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2021 (En balboas)

#### 3.5.4 Aumento significativo de riesgo de crédito

Con el fin de determinar si se ha producido un aumento significativo en el riesgo de crédito del instrumento financiero, el Grupo basa su evaluación en los días de morosidad asi como en información cuantitativa y cualitativa del cliente. El Grupo considera los siguientes factores, aunque no exhaustiva, en la medición del aumento significativo en el riesgo de crédito:

- Activos con altura de mora de más de 60 días, excepto para la cartera prendaria donde se considera una altura de mora mayor a 90 días.
- Activos reestructurados por riesgos, en donde el cliente está experimentando dificultados financieras y hasta que se demuestre que ha mejorado su riesgo crediticio.
- Cambios significativos en los indicadores del mercado externo de riesgo crediticio para un instrumento financiero concreto o instrumentos financieros similares con la misma vida esperada;
- En ciertas instancias fundamentando la toma de decisiones en el juicio experto y en la medida de lo
  posible, experiencia histórica relevante, se determina que una exposición ha incrementado
  significativamente su riesgo de credito basandose en indicadores cualitativos particulares que considera
  relevante y cuyo efecto se reflejaría integralmente de otra forma.

Con el propósito de mantener un monitoreo periódico de la calidad del portafolio, los clientes son revisados con una frecuencia anual.

En cada fecha de reporte, a través de los dias de morosidad el Grupo evalúa si existe un aumento significativo en el riesgo de crédito basado en el cambio en el riesgo de impago que ocurre durante la vida esperada del instrumento de crédito. Con el fin de realizar la evaluación de si se ha producido un deterioro significativo de crédito, el Grupo considera información razonable y sustentable que está disponible sin costo o esfuerzo desproporcionado:

- El riesgo de incumplimiento que ocurre en el instrumento financiero en la fecha de presentación de informes; y
- El riesgo de incumplimiento que ocurre en el instrumento financiero en la fecha de su reconocimiento inicial

Al valorar si el riesgo de crédito se ha incrementado de manera importante desde el reconocimiento inicial, el Grupo compara el riesgo de incumplimiento que ocurra en el instrumento financiero a la fecha de presentación del reporte basado en la madurez restante del instrumento con el riesgo de que ocurra un incumplimiento que fue anticipado por la madurez restante a la fecha corriente fecha de presentación de reporte cuando el instrumento financiero fue primero reconocido. Al hacer esta valoración, el Grupo considera información tanto cuantitativa como cualitativa que sea razonable y tenga respaldo, incluyendo experiencia histórica e información prospectiva que esté disponible sin costo o esfuerzo indebido, basada en la experiencia histórica del Grupo y la valoración experta del crédito incluyendo información prospectiva. Si ha habido un incremento importante en el riesgo de crédito el Grupo medirá la provisión por pérdida con base en el tiempo de vida más que 12 meses de las PCE.

Para los compromisos de crédito, el Grupo considera cambios en el riesgo de impago que ocurre en el préstamo "potencial" al que se refiere el compromiso de crédito, y para los contratos de garantía financiera, se tienen en cuenta los cambios en el riesgo de que el deudor específico incumpla.

La prórroga de pagos de préstamos o los préstamos modificados establecidos por el Acuerdo No.2-2020, modificado por el Acuerdo No.9-2020, no se traduce automáticamente en que esos préstamos han sufrido un incremento significativo de riesgo de crédito dado a que una porción importante de estos alivios atiende eventos de liquidez temporal generados por el cierre o disminución económica causada por la pandemia. Como parte de la metodología de pérdidas esperadas, el Grupo cuenta con mecanismos de identificación del incremento significativo de riesgo aplicables en términos general para la cartera de crédito, basado en metodologías cuantitativas y cualitativas que incorporan, entre otros componentes, modelos de score de comportamiento para deudores de consumo y modelos de calificación interna (rating) para deudores corporativos.

of My

Notas a los estados financieros consolidados por el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2021 (En balboas)

La evaluación para el reconocimiento de las pérdidas de crédito esperada por el período de vida de los préstamos modificados considera el riesgo de crédito basado en la mejor información cuantitativa y la información cualitativa disponible sobre las circunstancias actuales de los deudores y el impacto producto del CoViD-19.

Como parte de la gestión de riesgo del Grupo, 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, quienes 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.

# 3.5.5 Préstamos renegociados

Un préstamo renegociado es un préstamo cuyo prestatario está experimentando dificultades financieras y la renegociación constituye una concesión al prestatario. Una concesión puede incluir la modificación de términos tales como una extensión del plazo de vencimiento, la reducción en la tasa de interés establecida, la reprogramación de los flujos de efectivo futuros, y la reducción de la cantidad nominal del préstamo o la reducción de los intereses devengados, entre otros.

Cuando un activo financiero es modificado, el Grupo verifica si esta modificación resulta en una baja en cuentas<sup>(1)</sup>. De acuerdo con las políticas del Grupo la modificación resulta en una baja en cuentas cuando da origen a términos significativamente diferentes. Para determinar si los términos modificados son significativamente diferentes a los términos contractuales originales, el Grupo considera lo siguiente:

 Factores cualitativos, tales como flujos de efectivo contractuales después de la modificación ya no son SPPI, cambio de moneda o cambio de contraparte, la extensión del cambio en tasa de interés, vencimiento, acuerdos de pago.

(1) La baja en cuentas de un activo o pasivo financiero es la eliminación o reducción de un activo o pasivo financiero previamente reconocido en el estado consolidado de situación financiera del Grupo.

En el caso cuando el activo financiero es dado de baja en cuentas, la provisión por pérdida esperada (PCE, por sus siglas en inglés) es recalculada a la fecha que se dio la baja en cuentas para determinar el valor neto en libros del activo a esa fecha. La diferencia entre este valor en libros revisado y el valor razonable del nuevo activo financiero con los nuevos términos llevará a una ganancia o pérdida en el des reconocimiento. El nuevo activo financiero tendrá una provisión por pérdida medida con base en las PCE a 12 meses excepto en los casos en que el nuevo préstamo se considera que se ha originado con deterioro. Esto aplica solo en el caso en que el valor razonable del nuevo préstamo es reconocido con un descuento importante para su cantidad nominal revisada porque permanece un alto riesgo de incumplimiento que no ha sido reducido. El Grupo monitorea el riesgo de crédito de los activos financieros modificados o renegociados, mediante la evaluación de información cualitativa y cuantitativa, tal como si se considerara el crédito clasificado como vencido según los nuevos términos.

Cuando los términos contractuales de un activo financiero son modificados y la modificación no resulta de una baja en cuentas, el Grupo determina si el riesgo de crédito del activo financiero se ha incrementado de manera importante desde el reconocimiento inicial, haciéndolo mediante la comparación:

- El estimado de probabilidad de incumplimiento durante el tiempo de vida restante, basado en datos en el reconocimiento inicial y los términos contractuales originales; con
- La probabilidad de incumplimiento del tiempo de vida restante a la fecha de presentación del reporte, basado en los términos modificados.

OF THE



Notas a los estados financieros consolidados por el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2021 (En balboas)

En la modificación o renegociación de los flujos de efectivo contractuales del préstamo, el Grupo deberá:

- Continuar con el tratamiento actual para el préstamo existente que ha sido modificado.
- Reconocer una ganancia o pérdida en la modificación calculando el importe en libros bruto del activo financiero como el valor actual de los flujos de efectivo contractuales renegociados o modificados, descontados a la tasa de interés efectiva original del préstamo.
- Evaluar si se ha producido un aumento significativo en el riesgo de crédito del instrumento financiero, comparando el riesgo de incumplimiento que se produce en la fecha de presentación (en base a los términos contractuales modificados) y el riesgo de impago que ocurre en el reconocimiento inicial (basada en los términos contractuales originales, sin modificar). El préstamo que se modifica no se considera automáticamente que tiene un riesgo menor de crédito. La evaluación debe considerar el riesgo de crédito a través de la vida esperada del activo basado en la información histórica y con visión prospectiva, incluyendo información sobre las circunstancias que llevaron a la modificación. La evidencia, de que los criterios para el reconocimiento de las pérdidas de crédito esperadas por el período de vida del instrumento ya no se cumplen, pueden incluir un historial a la fecha y el pago puntual en años subsiguientes. Un período mínimo de observación será necesario antes de que un activo financiero puede calificar para volver a una medición de pérdida de crédito esperada de 12 meses.
- Hacer las revelaciones cuantitativas y cualitativas apropiadas requeridas para préstamos renegociados o modificados para reflejar la naturaleza y efecto de tales modificaciones (incluyendo el efecto sobre la medición de las pérdidas crediticias esperadas) y cómo el Grupo monitorea estos préstamos que han sido modificados.

#### 3.5.6 Castigo

Los préstamos y los valores de deuda son castigados cuando el Grupo no tenga expectativas razonables de recuperar el activo financiero (ya sea en su totalidad o una porción de él). Este es el caso cuando el Grupo determina que el prestatario no tiene activos o fuentes de ingresos que pudieran generar suficientes flujos de efectivo para reembolsar las cantidades sujetas al castigo. Un castigo constituye un evento de desreconocimiento. El Grupo puede aplicar actividades que hacen forzoso el cumplimiento a los activos financieros castigados. Las recuperaciones resultantes de las actividades del Grupo que hacen forzoso el cumplimiento resultarán en ganancias por deterioro.

#### 3.5.7 Préstamos a costo amortizado

El Grupo reconoce una reserva para pérdidas crediticias esperadas para un préstamo que se mide al costo amortizado en cada fecha de presentación de informes por un importe igual a las pérdidas de crédito de toda la vida esperada si el riesgo de crédito de ese préstamo se ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial. Si en la fecha de presentación, el riesgo de crédito de ese préstamo no ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial, el Grupo medirá la asignación de pérdida para ese préstamo en una cantidad igual a 12 meses las pérdidas crediticias esperadas.

La cartera de préstamos del Grupo se resume en los siguientes segmentos:

Personas	Corporativos / otros
Hipotecas	Empresarial
Auto	Internacional
Préstamo personal	Interino de construcción
Tarjetas de créditos	Mediana y pequeña empresa
	Factoring
	Leasing

a My

La política de préstamos del Grupo se aplica a todas las clases de préstamos.

Notas a los estados financieros consolidados por el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2021 (En balboas)

La reserva para pérdidas crediticias se constituye para cubrir las pérdidas derivadas del proceso de otorgamiento de crédito, inherente a la cartera de préstamos y compromisos de crédito y contratos de garantías financieras, utilizando el método de reserva para pérdidas crediticias esperadas. Los aumentos a la reserva para pérdidas crediticias esperadas son efectuados con cargo a utilidades. Las pérdidas crediticias esperadas son deducidas de la reserva, y las recuperaciones posteriores son adicionadas. La reserva también es reducida por reversiones de la reserva con crédito a resultados. La reserva atribuible a los préstamos a costo amortizado se presenta como una deducción a los préstamos y la reserva para pérdidas crediticias esperadas para compromisos de crédito y contratos de garantías financieras, tales como cartas de crédito y garantías, se presenta como un pasivo.

- El Grupo mide las pérdidas esperadas de crédito en una manera que refleje: a) un importe de probabilidad ponderada no sesgado que se determina mediante la evaluación de un rango de resultados posibles; b) el valor del dinero en el tiempo; y c) información razonable y sustentable que está disponible sin costo o esfuerzo desproporcionado en la fecha de la presentación sobre sucesos pasados, condiciones actuales y el pronóstico de las condiciones económicas futuras.
- El modelo de pérdidas de crédito esperadas refleja el patrón general de deterioro o mejora en la calidad crediticia de los préstamos. La cantidad de pérdidas de crédito esperada reconocido como una reserva o provisión depende del grado de deterioro del crédito desde el reconocimiento inicial. Hay dos criterios de valoración: 12 meses de pérdidas de crédito esperadas (etapa 1), que se aplica a todos los préstamos (de reconocimiento inicial), siempre y cuando no haya un deterioro significativo en la calidad del crédito, v
- Pérdidas de crédito esperadas durante el tiempo de vida (etapas 2 y 3), que se aplica cuando se ha producido un aumento significativo en el riesgo de crédito de forma individual o colectiva. En estas etapas 2 y 3 se reconocen los ingresos por intereses. En la etapa 2 (como en la etapa 1), hay una disociación total entre el reconocimiento de interés y el deterioro y los ingresos por intereses se calculan sobre el importe bruto en libros. En la etapa 3, cuando un préstamo posteriormente se convierte en crédito deteriorado (donde se ha producido un evento de crédito), los ingresos por intereses se calculan sobre el costo amortizado (el importe en libros bruto después de deducir la reserva por deterioro). En años posteriores, si la calidad crediticia de los activos financieros mejora y la mejora puede ser objetivamente relacionada con la ocurrencia de un evento (como una mejora en la calificación crediticia del prestatario), entonces el Grupo debe, una vez más realizar el cálculo de los ingresos por intereses.

La provisión para pérdidas crediticias esperadas incluye un componente activo específico y un componente basado en una fórmula. El componente activo específico, o de la asignación específica, se refiere a la provisión para pérdidas en créditos considerados deteriorados y evaluados individualmente, caso por caso. Una provisión específica es establecida cuando los flujos de caja descontados (o valor razonable observable de garantía) del crédito es menor que el valor en libros de ese crédito. El componente basado en la fórmula (base imponible del colectivo), cubre la cartera crediticia normal del Grupo y se establece con base en un proceso que estima la pérdida probable inherente en la cartera, con base en el análisis estadístico y juicio cualitativo de la gestión. Este análisis debe tener en cuenta la información completa que incorpora no sólo datos de mora, pero otra información crediticia relevante, como información macroeconómica prospectiva.

Las pérdidas esperadas, son una estimación ponderada de probabilidad del valor presente de las pérdidas crediticias. Estos se miden como el valor presente de la diferencia entre los flujos de efectivo adeudados al Grupo en virtud del contrato y los flujos de efectivo que el Grupo espera recibir derivados de la ponderación de múltiples escenarios económicos futuros, descontados con la tasa de interés efectiva del activo. Para los compromisos de préstamo no desembolsados, la pérdida esperada es la diferencia entre el valor actual de los flujos de efectivo contractuales que se deben al Grupo si el titular del compromiso retira el préstamo y los flujos de efectivo que el Grupo espera recibir si el préstamo está vigente; y para los contratos de garantía financiera, la pérdida esperada es la diferencia entre los pagos esperados para reembolsar al tenedor del instrumento de deuda garantizado menos los montos que el Grupo espera recibir del tenedor, el deudor o cualquier otra parte.

of My

Notas a los estados financieros consolidados por el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2021 (En balboas)

El Grupo determina la pérdida esperada utilizando dos metodologías para determinar si existe evidencia objetiva del deterioro:

Préstamos individualmente evaluados - Las pérdidas esperadas en préstamos individualmente evaluados son determinados por una evaluación de las exposiciones caso por caso. Este procedimiento se aplica a todos los préstamos que sean o no individualmente significativos. Si se determina que no existe evidencia objetiva de deterioro para un préstamo individual, este se incluye en un grupo de préstamos con características similares y se evalúa colectivamente para determinar si existe deterioro.

La perdida por deterioro es calculada comparando el valor actual de los flujos tuturos esperados, descontados a la tasa efectiva original del préstamo, con su valor en libro actual y el monto de cualquier pérdida se carga como una provisión para pérdidas en el estado consolidado de ganancias o pérdidas. El valor en libros de los préstamos deteriorados se rebaja mediante el uso de una cuenta de reserva.

Préstamos colectivamente evaluados - Para los propósitos de una evaluación colectiva de deterioro, los préstamos se agrupan de acuerdo a características similares de riesgo de crédito. Esas características son relevantes para la estimación de los flujos futuros de efectivo para los grupos de tales activos, siendo indicativas de la capacidad de pagos de los deudores de las cantidades adeudadas según los términos contractuales de los activos que son evaluados.

Los flujos de efectivos futuros en un grupo de préstamos que se evalúan colectivamente para determinar si existe un deterioro, se estiman de acuerdo a los flujos de efectivo contractuales de los activos en el grupo, la experiencia de pérdida histórica para los activos con características de riesgo de crédito similares al grupo y en opiniones experimentadas de la administración sobre si la economía actual y las condiciones del crédito puedan cambiar el nivel real de las pérdidas inherentes históricas sugeridas.

# 3.6 Compensación de instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros son objeto de compensación, es decir, de presentación en el estado consolidado de situación financiera por su importe neto, sólo cuando las entidades dependientes tienen tanto el derecho, exigible legalmente, de compensar los importes reconocidos en los citados instrumentos, como la intención de liquidar la cantidad neta, o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea.

# 3.7 Ingresos y gastos por intereses

El ingreso y el gasto por intereses son reconocidos en el estado consolidado de ganancias o pérdidas, para todos los instrumentos financieros excepto por los clasificados como tenidos para negociación o los medidos o designados como a VRCR, bajo el método de interés efectivo para todos los instrumentos financieros que generan intereses. Los intereses en instrumentos financieros medidos como a VRCR se incluyen dentro del movimiento del valor razonable durante el período, vea 'ingresos comerciales netos' e 'ingresos netos provenientes de otros instrumentos financieros a VRCR.

El método de tasa de interés efectiva es el método utilizado para calcular el costo amortizado de un activo o pasivo financiero y de distribuir el ingreso o gasto por intereses sobre un período de tiempo. La tasa de interés efectiva es la tasa que exactamente descuenta los flujos de efectivo estimados a través de la vida estimada de un instrumento financiero, o cuando sea apropiado en un período más corto, a su valor neto en libros. Al calcular la tasa de interés efectiva, se estiman los flujos de efectivo considerando los términos contractuales del instrumento financiero; sin embargo, no considera las pérdidas futuras por créditos.

of No

Notas a los estados financieros consolidados por el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2021 (En balboas)

#### 3.8 Ingresos por operaciones de seguros

Para los tipos de contrato, seguros generales, seguros de personas y contratos de garantías financieras o fianzas, las primas suscritas se reconocen como ingresos a medida que se devengan. Las primas suscritas son devengadas desde la fecha de la fijación del riesgo, sobre el período de vigencia del contrato. La porción de primas suscritas de un contrato vigente que está relacionado a un riesgo que no ha expirado a la fecha del estado consolidado de situación financiera, es reportada en el rubro de prima no devengada, incluido en los pasivos por seguros que se muestra en el estado consolidado de situación financiera con base en el método de pro-rata diaria. El método de pro-rata diaria se basa en la prima bruta de las pólizas vigentes de los diferentes ramos excepto vida individual. El cálculo utilizado para la pro-rata diaria se basa en el número de dias transcurndos nasta la fecha de reporte, entre los dias por la prima bruta.

#### 3.9 Ingresos por comisiones

Generalmente, las comisiones sobre préstamos a corto plazo, cartas de crédito y otros servicios bancarios, se reconocen como ingresos al momento de su cobro por ser transacciones de corta duración. El ingreso reconocido al momento de su cobro no es significativamente diferente del reconocido bajo el método de acumulación o de devengado. Las comisiones sobre préstamos y otras transacciones a mediano y largo plazo, neto de algunos costos directos de otorgar los mismos, son diferidas y amortizadas durante la vida de las mismas.

#### 3.10 Ingresos por dividendos

Los ingresos por dividendos son reconocidos cuando es establecido el derecho a recibir el pago. Ésta es la fecha ex-dividendo para los valores de patrimonio registrados, y usualmente la fecha cuando los accionistas aprueban los dividendos por desvalorizaciones de patrimonio registrados.

# 3.11 Arrendamientos financieros por cobrar

Los arrendamientos financieros consisten principalmente en el arrendamiento de equipo rodante, maquinaria y equipo, cuyos contratos tienen un período de vencimiento entre doce (12) a sesenta (60) meses.

Los contratos de arrendamiento por cobrar se registran bajo el método financiero, los cuales se clasifican como parte de la cartera de préstamos, al valor presente del contrato. La diferencia entre el arrendamiento financiero por cobrar y el costo del bien arrendado se registra como intereses no devengados y se amortiza en la cuenta de ingresos durante el período del contrato de arrendamiento, bajo el método de interés.

# 3.12 Propiedad, mobiliario, equipo y mejoras

La propiedad, mobiliario, equipo y mejoras se presentan al costo de adquisición, neto de la depreciación y amortización acumuladas. Las mejoras significativas son capitalizadas, mientras que las reparaciones y mantenimientos menores que no extienden la vida útil o mejoran el activo son cargadas directamente a gastos cuando se incurren. La depreciación y amortización se cargan a las operaciones corrientes y se calculan por el método de línea recta en base a la vida útil estimada de los activos:

Edificio60 añosMobiliario y equipo de oficina5 - 10 añosEquipo de computadora3 - 10 añosEquipo rodante3 - 5 añosMejoras a la propiedad10 años

Las mejoras a la propiedad arrendada se deprecian a lo largo de su vida útil o en el plazo del arrendamiento, según cual sea menor.

Los activos que están sujetos a amortización se revisan para el deterioro siempre y cuando los cambios según las circunstancias indiquen que el valor en libros no es recuperable. El valor en libros de los activos se reduce inmediatamente al monto recuperable, que es el mayor entre el activo al valor razonable menos el costo y el valor en uso.

6/ NJ.

Notas a los estados financieros consolidados por el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2021 (En balboas)

Una partida de propiedad, mobiliario, equipo y mejoras se da de baja a su eventual enajenación o cuando no se esperan beneficios económicos futuros que surjan del uso continuado del activo. Cualquier ganancia o pérdida resultante de la enajenación o retiro de una partida de propiedad, mobiliario, equipo y mejoras se determina como la diferencia entre los ingresos de las ventas y el valor en libros del activo, y se reconoce en el estado consolidado de ganancias o pérdidas.

#### Revaluación de activos fijos

La depreciación de los activos fijos revaluados se determina de acuerdo con la vida estimada asignada por los valuadores y junto con la depreciación del costo histórico y es reconocida en el estado consolidado de utilidades integrales. La depreciación de la porción revaluada se transfiere a las utilidades no distribuidas de la reserva de revalorización. En la posterior venta o retiro de un activo revaluado, las reservas por revalorización atribuible restantes en la reserva de revalorización de los activos revaluados se transfieren directamente a las utilidades no distribuidas.

#### 3.13 Arrendamientos

#### El Grupo como arrendatario

El Grupo arrienda edificios, equipo de cómputo y otros activos. Los términos de los contratos son negociados de manera individual y contienen diferentes características y condiciones.

El Grupo evalúa si un contrato es o contiene un arrendamiento, al inicio del contrato. El Grupo reconoce un activo por derecho de uso y un pasivo de arrendamiento correspondiente con respecto a todos los acuerdos de arrendamiento en los que es el arrendatario, excepto los arrendamientos a corto plazo (definidos como arrendamientos con un plazo de arrendamiento de 12 meses o menos) y arrendamientos de activos de bajo valor. Para estos arrendamientos, El Grupo reconoce los pagos del arrendamiento como un gasto operativo de forma lineal durante el plazo del arrendamiento, a menos que otra base sistemática sea más representativa del patrón de tiempo en el que se consumen los beneficios económicos de los activos arrendados.

El pasivo por arrendamiento se mide inicialmente al valor presente de los pagos de arrendamiento que no se pagan en la fecha de inicio, descontados utilizando la tasa implícita en el arrendamiento. Si esta tasa no se puede determinar fácilmente, el Grupo usa su tasa de endeudamiento incremental.

El pasivo por arrendamiento se mide inicialmente al valor presente de los pagos futuros (se excluyen lo desembolsado antes o al inicio), descontados a la tasa de descuento del Grupo. Los pagos futuros incluyen:

- · Pagos fijos.
- · Pagos variables que se basan en un índice o tasa.
- Montos que se espera que pague el arrendatario como garantias de valor residual.
- El precio de una opción de compra si el arrendatario está razonablemente seguro de ejercerla.
- Penalidades por rescisión del contrato de arrendamiento.

El pasivo por arrendamiento se presenta como una línea separada en el estado consolidado de situación financiera.

El pasivo por arrendamiento es medido al costo amortizado utilizando el método de tasa efectiva. El pasivo por arrendamiento se mide posteriormente aumentando el importe en libros para reflejar los intereses sobre el pasivo por arrendamiento (utilizando el método de interés efectivo) y reduciendo el importe en libros para reflejar los pagos de arrendamiento realizados.

of Nils

Notas a los estados financieros consolidados por el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2021 (En balboas)

El Grupo vuelve a medir el pasivo por arrendamiento (y realiza los ajustes correspondientes relacionados al activo por derecho de uso) siempre que:

- El plazo de arrendamiento ha cambiado o hay un cambio en la evaluación del ejercicio de una opción de compra, en cuyo caso el pasivo por arrendamiento se mide nuevamente descontando los pagos de arrendamiento revisados utilizando una tasa de descuento revisada.
- Los pagos de arrendamiento cambian debido a cambios en un índice o tasa o un cambio en el pago esperado bajo un valor residual garantizado, en cuyo caso el pasivo por arrendamiento se mide nuevamente descontando los pagos de arrendamiento revisados utilizando la tasa de descuento inicial (a menos que los pagos de arrendamiento cambien se debe a un cambio en una tasa de interés flotante, en cuyo caso se utiliza una tasa de descuento revisada).
- Se modifica un contrato de arrendamiento y la modificación del arrendamiento no se contabiliza como un arrendamiento separado, en cuyo caso el pasivo por arrendamiento se mide nuevamente descontando los pagos de arrendamiento revisados utilizando una tasa de descuento revisada.

El Grupo no ha realizado esos ajustes durante el período presentado.

Los activos por derecho de uso comprenden la medición inicial del pasivo de arrendamiento correspondiente, los pagos de arrendamiento realizados en el día de inicio o antes y cualquier costo directo inicial. Posteriormente se miden al costo menos la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro.

Cada vez que el Grupo incurre en una obligación por los costos de desmantelar y eliminar un activo arrendado, restaurar el sitio en el que se encuentra o restaurar el activo subyacente a la condición requerida por los términos y condiciones del arrendamiento, una provisión es reconocida y medida bajo NIC 37. Los costos se incluyen en el activo de derecho de uso relacionado, a menos que se incurra en esos costos para producir inventarios.

Los activos por derecho de uso se deprecian durante el período más corto del plazo de arrendamiento y la vida útil del activo subyacente. Si un arrendamiento transfiere la propiedad del activo subyacente o el costo del activo por derecho de uso refleja que el Grupo espera ejercer una opción de compra, el activo por derecho de uso relacionado se deprecia a lo largo de la vida útil del activo subyacente. La depreciación comienza en la fecha de inicio del arrendamiento.

El activo por derecho de uso es presentado como una linea separada en el estado consolidado de situación financiera.

Las rentas variables que no dependen de un índice o tasa no se incluyen en la medición del pasivo por arrendamiento y el activo por derecho de uso. Los pagos relacionados se reconocen como un gasto en el período en el que ocurre el evento o condición que desencadena esos pagos y se incluyen en la línea "otros gastos - alguileres" en el estado consolidado de ganancias o pérdidas (véase la Nota 29).

En el proceso de adopción (impacto inicial) de la norma, el Grupo eligió utilizar los siguientes expedientes prácticos:

- Se aplicó la NIIF 16 sólo a contratos que fueron previamente identificados como arrendamientos de acuerdo con la normativa anterior (NIC 17 y CINIIF 4); sin necesidad de realizar nuevamente la evaluación bajo el nuevo concepto de arrendamiento.
- Se aplicó una misma tasa de descuento a un portafolio de arrendamientos con similares características.
- Se aplicó la excepción de no reconocer activos por derecho de uso ni pasivos por arrendamientos para los contratos de corto plazo (menos de 12 meses) y de bajo valor (definidos como menores a B/.5,000).

X My

Notas a los estados financieros consolidados por el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2021 (En balboas)

- Se excluyeron los costos directos iniciales en la medición de los activos por derecho de uso en la fecha de implementación.
- Se eligió no separar los componentes (rubros adicionales) que no son de arrendamiento de los componentes de arrendamiento por clase de activo.

Estos expedientes prácticos, incluidos en la norma, sólo son permitidos para el cálculo del impacto inicial; por lo que los requerimientos de la NIIF 16 son aplicados en su totalidad a los contratos que inician o fueron modificados después del 1 de enero de 2019.

#### 3.14 Bienes adjudicados disponibles para la venta

Los bienes adjudicados para la venta se presentan a su valor más bajo entre el valor en libros de los préstamos no cancelados y su valor estimado de mercado menos los costos de venta. Cualquier deterioro que afecte el valor de los bienes adjudicados, se ajusta contra una provisión que se registra en los resultados de operación.

# 3.15 Financiamientos, bonos, valores vendidos bajo acuerdo de recompra y valores comerciales negociables por pagar

Los financiamientos, bonos, valores vendidos bajo acuerdo de recompra y valores comerciales negociables por pagar son reconocidos inicialmente al valor razonable, neto de los costos de transacción incurridos. Posteriormente, los financiamientos bonos y valores comerciales negociables por pagar son reconocidos a su costo amortizado usando el método de interés efectivo, con gastos de interés reconocidos sobre la base de tasa efectiva.

#### 3.16 Prestaciones laborales

La legislación laboral panameña, requiere que los empleadores constituyan un Fondo de Cesantía para garantizar el pago a los trabajadores de la prima de antigüedad y la indemnización a que pudiesen tener derecho en el supuesto de que la relación laboral concluya por despido injustificado o renuncia. Para el establecimiento del fondo se debe cotizar trimestralmente la porción relativa a la prima de antigüedad del trabajador en base al 1.92% de los salarios pagados en la República de Panamá y el 5% de la cuota parte mensual de la indemnización. Las cotizaciones trimestrales deben ser depositadas en un fideicomiso. Dichos aportes se reconocen como un gasto en los resultados de operaciones. El Fondo de Cesantía es mantenido en un fideicomiso privado administrado por una entidad independiente al Banco y sus subsidiarias. No existe plan alguno de reducción material de personal que haga necesaria la creación de una reserva por el porcentaje exigido por las regulaciones laborales por este concepto.

# 3.17 Impuesto sobre la renta

El impuesto sobre la renta del período comprende tanto el impuesto corriente como el impuesto diferido. El impuesto sobre la renta es reconocido en los resultados de operaciones del período corriente. El impuesto sobre la renta corriente se refiere al impuesto estimado por pagar sobre los ingresos gravables del período, utilizando la tasa vigente a la fecha del estado consolidado de situación financiera.

El impuesto diferido es calculado con base al método de pasivo, considerando las diferencias temporales entre los valores según libros de los activos y pasivos informados para propósitos financieros, y los montos utilizados para propósitos fiscales.

El impuesto diferido es calculado a la tasa de impuesto que se espera apliquen al ejercicio, cuando el activo se realice o el pasivo se liquide.

@/\\\\

Notas a los estados financieros consolidados por el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2021 (En balboas)

El valor en libros de los activos por impuesto diferido es revisado a cada fecha del estado consolidado de situación financiera y reducido en la medida de que ya no sea probable que suficiente renta gravable esté disponible para permitir que toda o parte del activo sea recuperable.

#### 3.18 Operaciones de fideicomisos

Los activos mantenidos en fideicomisos o en función de fiduciario no se consideran parte del Grupo y, por consiguiente, tales activos y sus correspondientes ingresos no están incluidos en los presentes estados financieros consolidados. El ingreso por comisión, generado en el manejo de los fideicomisos es registrado según el método devengado en el estado consolidado de ganancias o perdidas.

#### 3.19 Equivalentes de efectivo

A efectos de la presentación del estado consolidado de flujos de efectivo, en equivalentes de efectivo se incluyen efectos de caja, saldos con bancos y depósitos que devengan intereses con vencimientos originales de tres meses o menos desde la fecha de colocación del depósito.

#### 3.20 Plusvalia

La plusvalía representa el exceso del precio de compra sobre el valor razonable de los activos netos adquiridos, resultantes de la adquisición de un negocio.

Toda plusvalía se asigna a una o más unidades generadoras de efectivo de una entidad y se evalúa por deterioro a ese nivel. La prueba de deterioro requiere que el valor razonable de cada unidad generadora de efectivo se compare con su valor en libros. La plusvalía se presenta el costo menos las pérdidas acumuladas por deterioro. Las pérdidas por deterioro, de haber alguna, se reflejan en el estado consolidado de ganancias o pérdidas.

La plusvalía y los activos intangibles con vida útil indefinida, no son amortizados, pero son evaluados para deterioro por lo menos una vez al año y cuando haya indicio de posible deterioro.

#### 3.21 Operaciones de seguros

Los contratos de seguros son aquellos a los que se les han aceptado un riesgo significativo de seguro de otra parte (el asegurado) comprometiendo a compensar al asegurado u otro oficio cuando un acontecimiento futuro incierto (el evento asegurador) afecte de forma adversa al asegurado o beneficio. Como regla general, la subsidiaria determina si el contrato tiene un riesgo significativo de seguros, mediante la comparación de los beneficios pagados con los beneficios que se deben pagar si el evento asegurado no ocurre. Un contrato de seguro puede también transferir riesgos financieros. Los contratos de seguros se mantienen remanente de su duración, independientemente de que el riego de seguro disminuya significativamente, hasta que todos los riesgos y obligaciones se extingan o expiren. En el curso normal de sus operaciones, la subsidiaria Óptima Compañía de Seguros, S.A., ha contratado acuerdos de reaseguros con reaseguradores.

El reaseguro cedido por pagar es la porción de primas que se transfiere a terceros por la participación en el riesgo, es una manera de repartir los riesgos, la participación se acuerda en los contratos de reaseguros; no obstante, los contratos de reaseguros no libera las subsidiarias de las obligaciones contraídas, conservando la responsabilidad ante el asegurado, tenedores de las pólizas o beneficios.

# Riesgos en curso

La reserva para riesgos en curso se compone de la proporción de las primas netas retenidas (descontado el reaseguro cedido y los costos de adquisición) que se estima se devengará en los meses subsecuentes. Esta se computa separadamente para cada contrato de seguros, utilizando el método de pro-rata diaria.

Notas a los estados financieros consolidados por el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2021 (En balboas)

#### Siniestros en trámite y pago de beneficios futuros

Los reclamos derivados de los negocios de seguros generales consisten en reclamos y gastos de manejo de reclamos pagados durante el año junto con el movimiento en la provisión para reclamos en trámite. Los reclamos en trámite se componen de la acumulación de los costos finales para liquidar todos los reclamos reportados e incurridos a la fecha del estado consolidado de situación financiera y los mismos son analizados sobre bases individuales y mediante provisiones para los reclamos incurridos, pero aún no reportados. Los reclamos incurridos, pero no reportados son aquellos que se producen en un intervalo de tiempo, durante la vigencia de la póliza, pero que se conocen con posterioridad a la fecha de cierre o de valuación de un período contable.

#### Reaseguro

El reaseguro por cobrar representa el saldo de los importes por cobrar a compañías reaseguradas originados por los siniestros ocurridos, en los cuales asume la responsabilidad de la indemnización a favor del asegurado, y por los reaseguros aceptados a favor de otras compañías aseguradoras. Los importes que se esperan recuperar de los reaseguradores se reconocen de conformidad con las cláusulas contenidas en los contratos suscritos por ambas partes. Las ganancias o pérdidas en la contratación de reaseguros son reconocidas en los resultados de operaciones inmediatamente en la fecha de las contrataciones y no son amortizadas.

Los ingresos y gastos por operaciones de seguros se registran de la siguiente manera:

Las primas por cobrar son reconocidas cuando se emite la póliza de seguros. El ingreso por primas correspondiente al año contratado previsto en la póliza se reconoce al momento del inicio de la cobertura sin considerar el estado de pago de la prima. La cobertura se inicia con la aceptación de la solicitud del seguro por parte del cliente y con el pago de la prima, el cual podrá ser en forma fraccionada o diferida cuando se pague en prima única.

Los egresos por reaseguros y comisiones, y de los demás ingresos y egresos relacionados con la emisión de la póliza, se reconocen en el estado consolidado de ganancias o pérdidas al momento en que se incurren.

#### 4. Administración de riesgos financieros

#### 4.1 Objetivos de la administración de riesgos financieros

Las actividades del Grupo son expuestas a una variedad de riesgos financieros y esas actividades incluyen el análisis, la evaluación, la aceptación, y administración de un cierto grado de riesgo o una combinación de riesgos. Tomar riesgos es básico en el negocio financiero, y los riesgos operacionales son consecuencias inevitables de estar en el negocio. El objetivo del Grupo es, por consiguiente, lograr un balance apropiado entre el riesgo y el retorno y minimizar efectos adversos potenciales sobre la realización financiera del Grupo. Las actividades del Grupo se relacionan principalmente con el uso de instrumentos financieros y, como tal, el estado consolidado de situación financiera se compone principalmente de instrumentos financieros. Por lo que está expuesto a los siguientes riesgos en el uso de los mismos:

- Riesgo de crédito
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de mercado
- Riesgo de prevención de blanqueo de capitales y financiamiento del terrorismo

Of My

Notas a los estados financieros consolidados por el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2021 (En balboas)

La Junta Directiva del Grupo tiene la responsabilidad de establecer y vigilar las políticas de administración de riesgos de los instrumentos financieros. Para tal efecto, ha nombrado comités que se encargan de la administración y vigilancia periódica de los riesgos a los cuales está expuesto el Grupo.

Estos comités son los siguientes:

- Comité de Auditoria
- Comité de Prevención
- Comité de Activos y Pasivos (ALCO)
- Comité de Crédito
- Comité de Riesgos Integrales
- Comité de Gobierno Corporativo
- Comité de Tecnología
- Comité Ejecutivo

Adicionalmente, el Grupo está sujeto a las regulaciones de la Superintendencia de Bancos de Panamá, en lo concerniente a concentraciones de riesgos, liquidez y capitalización, entre otros. La Superintendencia de Bancos de Panamá, regula las operaciones de Capital Bank, Inc.

#### 4.2 Riesgo de crédito

Es el riesgo de pérdida financiera para el Grupo, que ocurre si un cliente o una contraparte de un instrumento financiero, fallan en cumplir sus obligaciones contractuales, y surge principalmente de los préstamos a clientes y de inversión en valores. Para propósitos de gestión de riesgos, el Grupo considera y consolida todos los elementos de exposición de riesgo de crédito; riesgo del deudor, riesgo país y riesgo del sector o industria. El riesgo de crédito que surge al mantener valores es manejado independientemente, pero informado como un componente de la exposición del riesgo de crédito.

Los comités respectivos asignados por la Junta Directiva del Grupo vigilan periódicamente la condición financiera de los deudores y emisores de valores, que involucran un riesgo de crédito para el Grupo.

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

#### Formulación de políticas de crédito:

Las políticas de crédito son emitidas o revisadas por recomendación de cualquiera de los miembros del Comité de Crédito o por los Gerentes de las Bancas de Crédito, así como por las áreas de control, quienes deberán sugerirlo por escrito, considerando los siguientes factores:

Cambios en las condiciones del mercado.

- Factores de riesgos.
- Cambios en las leyes y regulaciones.
- Cambios en las condiciones financieras y en las disponibilidades de crédito.
- Otros factores que sean relevantes en el momento.

Todo cambio de políticas o formulación de nuevas políticas deben ser sometidas a la Junta Directiva para su aprobación.

Wy

Notas a los estados financieros consolidados por el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2021 (En balboas)

#### Establecimiento de límites de aprobación:

Los límites de aprobación de los créditos son establecidos dependiendo de la representatividad de cada monto en el capital del Grupo. Estos niveles de límites son presentados al Comité de Crédito, que a su vez somete los mismos a la aprobación de la Junta Directiva.

#### Límites de exposición:

Para limitar la exposición, se han definido límites máximos ante un deudor individual o grupo económico, límites que han sido fijados en base a los fondos de capital del Grupo.

#### Límites de concentración:

Para limitar la concentración por actividad o industrias, se han aprobado límites de exposición basados en la distribución del capital y la orientación estratégica que se le desea dar a la cartera de crédito.

De igual manera, el Grupo ha limitado su exposición en distintas geografías a través de la política de riesgo país, en la cual se han definido países en los que se desean tener exposición en base al plan estratégico del Grupo; a su vez se han implementado límites de exposición de crédito y de inversión en dichos países, basados en la calificación crediticia de cada uno de ellos.

#### Limites máximos por contraparte:

En cuanto a las exposiciones por contrapartes, se han definido límites basados en la calificación de riesgo de la contraparte, como una proporción del capital del Grupo.

# Revisión de cumplimiento con políticas:

Cada unidad de negocios es responsable de la calidad y el desempeño de los créditos de sus portafolios, así como, por el control y el monitoreo de sus riesgos. Sin embargo, periódicamente la unidad de negocios en conjunto con el departamento de riesgos evalúa la condición financiera del deudor y su capacidad de pago, otorgando principal importancia a los mayores deudores individuales. En tanto que al resto de los créditos que no son individualmente significativos, se les da seguimiento a través de los rangos de morosidad que presenten sus cuotas, y a las características particulares de dichas carteras.

#### Políticas de deterioro y provisión:

Los sistemas internos y externos de clasificación se centralizan más en la proyección de calidad del crédito desde el inicio del préstamo y de las actividades de inversión, con base a la medición de la pérdida estimada (PCE).

# Medición de la pérdida estimada

Medición de las PCE

Los inputs clave usados para la medición de las PCE son:

- Probabilidad de incumplimiento (PI);
- · Pérdida dado el incumplimiento (PDI); y
- Exposición al incumplimiento (EI).

Esas cifras generalmente son derivadas de modelos estadísticos desarrollados internamente y otros datos históricos, y son ajustados para reflejar la información prospectiva de probabilidad ponderada.



Notas a los estados financieros consolidados por el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2021 (En balboas)

PI es un estimado de la probabilidad de incumplimiento durante un horizonte de tiempo dado, es estimado en un punto del tiempo y el cálculo se basa en modelos estadísticos.

Las PI son estimadas considerando las maduraciones contractuales de las exposiciones y de las tasas estimadas de pago anticipado. La estimación se basa en condiciones corrientes, ajustada para tener en cuenta las condiciones futuras que impactarán la PI.

PDI es un estimado de la pérdida que surge en el incumplimiento. Se basa en la diferencia entre los flujos de efectivo contractuales debidos y los que el prestador esperaría recibir, teniendo en cuenta los flujos de efectivo provenientes de cualquier colateral. El cálculo se basa en los flujos de efectivo descontados, donde los flujos de efectivo son descontados a la tasa de interés efectiva original del préstamo.

La El es un estimado de la exposición a una fecha de incumplimiento, teniendo en cuenta los cambios esperados en la exposición después de la fecha de presentación de reporte, incluyendo reembolsos de principal e intereses, y reducciones esperadas en las facilidades comprometidas. El enfoque de modelación del Grupo refleja los cambios esperados en el saldo pendiente durante el tiempo de vida de la exposición del préstamo que sea permitida por los términos contractuales corrientes, tales como perfiles de amortización, reembolso o sobre-reembolso temprano, cambios en la utilización de compromisos suscritos y acciones de mitigación del crédito tomadas antes del incumplimiento. El Grupo usa modelos de El que reflejan las características de los portafolios.

El Grupo mide las PCE considerando el riesgo de incumplimiento durante el período contractual máximo (incluyendo las opciones de extensión) durante el cual la entidad está expuesta al riesgo de crédito y no a un período más largo, incluso si la extensión o renovación del contrato es práctica común de negocios.

La medición de las PCE se basa en la probabilidad ponderada de la pérdida de crédito. Como resultado, la medición de la provisión por pérdida debe ser la misma independiente de si es medida sobre una base individual o una base colectiva (si bien la medición sobre una base colectiva es más práctica para los portafolios grandes de elementos). En relación con la valoración de si ha habido un incremento importante en el riesgo de crédito puede ser necesario realizar la valoración sobre una base colectiva.

Cuando las PCE son medidas sobre una base colectiva, los instrumentos financieros son agrupados con base en las características de riesgo compartidas, tales como:

- Tipo de instrumento;
- · Grado del riesgo de crédito;
- Tipo de colateral;
- · Fecha de reconocimiento inicial;
- Término restante hasta la maduración;
- · Industria;
- Localización geográfica del prestatario;
- · Rango de ingresos del prestatario; y
- El valor del colateral en relación con el activo financiero, si ello tiene un impacto en la probabilidad de que ocurra un incumplimiento (ratios préstamo-a-valor (LTV = loan-to-value) ratios).

Los grupos son revisados sobre una base regular para asegurar que cada grupo esté compuesto por exposiciones homogénas.

## Riesgo de prevención de blanqueo de capitales y financiamiento del terrorismo

Es el riesgo de que el Grupo pueda incurrir en que las transacciones realizadas por sus clientes puedan ser utilizadas como instrumentos para el blanqueo de capitales y/o el financiamiento del terrorismo.

Notas a los estados financieros consolidados por el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2021 (En balboas)

El objetivo del Grupo es el de manejar este riesgo prevención de blanqueo de capitales y financiamiento del terrorismo, buscando evitar pérdidas financieras y daños en la reputación de la institución.

El Comité de Prevención abarca todos los aspectos relacionados con la prevención de blanqueo de capitales y financiamiento del terrorismo y financiamiento de la proliferación de armas de destrucción masiva, en el diseño de políticas, procedimientos, con la finalidad de servir de soporte a la Junta Directiva para la toma de decisiones relativas al mejoramiento del sistema de control interno en el Grupo en esta materia.

#### Exposición máxima al riesgo de crédito antes de la garantía retenida u otras mejoras de crédito

La exposición de riesgo de crédito relacionada con los activos financieros en el estado consolidado de situación financiera se presenta a continuación:

	Exposición máxima		
	30 de septiembre de (No auditado)	31 de diciembre de (Auditado)	
	2021	2020	
Depósitos colocados en bancos	267,139,446	356,184,618	
Préstamos	1,083,897,762	1,085,828,481	
Inversión a valor razonable con cambios en otros resultados integrales:			
Títulos de deuda	259,632,055	101,708,048	
Fondos mutuos	19,000,000	15,000,000	
Acciones emitidas por empresas locales	520,935	530,338	
	279,152,990	117,238,386	
Valores de inversión a valor razonables con cambios en ganancias o pérdidas;			
Acciones emitidas por empresas locales	24,219,372	24,219,372	
Otros activos:			
Primas por cobrar	4,970,154	6,790,319	
Reaseguros y coaseguros por cobrar	1,093,206	1,547,332	
	6,063,360	8,337,651	
Total de riesgo de crédito en balance	1,660,472,930	1,591,808,508	
Total de operaciones fuera de balance	59,495,351	53,786,571	

Al 30 de septiembre de 2021, el Grupo ha otorgado cartas de crédito por B/.27,043,646 (31 de diciembre de 2020: B/.26,784,332), garantías bancarias por B/.15,742,820 (31 de diciembre de 2020: B/.15,647,520) y promesa de pago por B/.16,708,885 (31 de diciembre de 2020: B/.11,354,719). Véase Nota 22.

El cuadro anterior representa el escenario más crítico de exposición al riesgo de crédito, sin tener en cuenta las garantías de crédito o de otro incremento del mismo.

Para los activos del estado consolidado de situación financiera, las exposiciones expuestas se basan en los saldos en libros reportados en el estado consolidado de situación financiera.

Of Nie



Notas a los estados financieros consolidados por el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2021 (En balboas)

La tabla a continuación detalla la cartera de préstamos del Grupo que está expuesta al riesgo de crédito y su correspondiente evaluación:

30 de septiembre de

	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	2021 (No auditado)
Corporativo y comerciales				
Préstamos por cobrar a costo amortizado Grado 1	970 034 405			870,931,495
Grado 2	870,931,495			38 223 887
Grado 3	38,223,887	-		
Grado 4	1,207,112	C 7C7 404		1,207,112
Grado 5 - 8	112,060	6,767,421	32,278,809	6,879,481
	040 474 554	C 707 404		32,278,809
Exposición valor en libros	910,474,554	6,767,421	32,278,809	949,520,784
Reserva para pérdidas crediticas esperadas	3,935,627	743,746	18,214,489	22,893,862
Provisión génerica mención especial modificado	400 440	0.044	000	426 240
hasta 1.5%	133,146	2,214	880	136,240
Menos:				
Intereses y comisiones descontadas no ganadas			<del></del>	
Valor en libros	906,405,781	6,021,461	14,063,440	926,490,682
Consumo				
Préstamos por cobrar a costo amortizado				
Grado 1	94,027,759		4	94,027,759
Grado 2	10,332,189		_	10,332,189
Grado 3	1,245,288			1,245,288
Grado 4		2,079,729		2,079,729
Grado 5 - 8	4,644		3,195,529	3,200,173
Exposición valor en libros	105,609,880	2,079,729	3,195,529	110,885,138
Reserva para pérdidas crediticas esperadas	1,466,927	520,926	1,659,509	3,647,362
Provisión génerica mención especial modificado	.,	,	.,,,,	7,7,1
hasta 1.5%	89,414	750	68	90,232
Menos:				Volume
Intereses y comisiones descontadas no ganadas				
Valor en libros	104,053,539	1,558,053	1,535,952	107,147,544
valor en libros	104,055,559	1,356,053	1,555,952	107,147,544
Factoring				
Préstamos por cobrar a costo amortizado	45 440 000			40.440.000
Grado 1	19,449,968	-	-	19,449,968
Grado 2	1,055,327	-		1,055,327
Grado 3	818 101		-	818,101
Grado 4		1,991,098	•	1,991,098
Grado 5 - 8	-	-	177,346	177,346
Exposición valor en libros	21,323,396	1,991,098	177,346	23,491,840
Reserva para pérdidas crediticas esperadas	407,499	576,767	67,131	1,051,397
Provisión génerica mención especial modificado hasta 1.5%	_	-	-	-
Menos:				
Intereses y comisiones descontadas no ganadas			(2,187,694)	(2,187,694)
Valor en libros	20,915,897	1,414,331	(2,077,479)	20,252,749
Exposición valor en libros	1,037,407,830	10,838,248	35,651,684	1,083,897,762
Reserva para pérdidas crediticas esperadas	5,810,053	1,841,439	19,941,129	27,592,621
Provisión génerica mención especial modificado	,,		201	- ,,
hasta 1.5%	222,560	2,964	948	226,472
Exposición valor en libros, neto	1,031,375,217	8,993,845	15,709,607	1,056,078,669
Menos:	1,000,000,000,0	_,,,,,,,,,	1. anina.	.,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,
Intereses y comisiones descontadas no ganadas			-	(2,187,694)
Total			_	1,053,890,975

Total

Notas a los estados financieros consolidados por el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2021 (En balboas)

	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	31 de diciembre de 2020 (Auditado)
			•	· · ·
Corporativo y comerciales				
Préstamos por cobrar a costo amortizado	050 507 444			050 507 444
Grado 1	853,567,414	•	•	853,567,414
Grado 2	36,361,470	•		36,361,470
Grado 3	4,249,014	7.557.570		4,249,014
Grado 4	286,328	7,567,070	24 000 000	7,853,398
Grado 5 - 8		2 502 000	34,698,308	34,698,308
Exposición valor en libros	894,464,226	7,567,070	34,698,308	936,729,604
Reserva para pérdidas crediticas esperadas Provisión génerica mención especial modificado hasta 1.5%	4,093,306	880,864	19,798,196	24,772,366
Menos:				
			(05.000)	(25.200)
Intereses y comisiones descontadas no ganadas			(25,286)	(25.286)
Valor en libros	890,370,920	6,686,206	14,874,826	911,931,952
Consumo				
Préstamos por cobrar a costo amortizado Grado 1	111,544,460			111,544,460
Grado 2	7,618,154	-	•	7,618,154
Grado 3	439,455	•	•	439,455
Grado 4	714,303	1,160,971	•	1,875,274
Grado 5 - 8	714,303	1,100,571	3,707,647	3,707.647
	120,316,372	1,160,971	3,707,647	125,184,990
Exposición valor en libros Reserva para pérdidas crediticas esperadas	1,364,590	286,425	2,144,078	3,795,093
Provisión génerica mención especial modificado hasta 1.5%	1,304,350	200,423	2,144,076	3,753,053
Valor en libros	118,951,782	874,546	1,563,569	121,389,897
Valor en notos	110,001,102	01-40-40	1,000,000	12 (1000,001
Factoring				
Préstamos por cobrar a costo amortizado				
Grado 1	23,484,720	-	-	23,484,720
Grado 2	185,910	-	-	185,910
Grado 3	•	•	•	•
Grado 4	-	55,604	-	55,604
Grado 5 - 8	-	*	187,653	187,653
Exposición valor en libros	23,670,630	55,604	187,653	23,913,887
Reserva para pérdidas crediticas esperadas  Provisión génerica mención especial modificado	257,100	15,037	158,658	430,795
hasta 1.5% Menos:			<del></del>	
Intereses y comisiones descontadas no ganadas		-	(1,589,417)	(1,589,417)
Valor en libros	23,413,530	40,567	(1,560,422)	21,893,675
Exposición valor en libros	1,038,451,228	8,783,645	38,593,608	1,085,828,481
Reserva para pérdidas crediticas esperadas	5,714,996	1,182,326	22,100,932	28,998,254
Provisión génerica mención especial modificado hasta 1.5%	*		-	
Exposición valor en libros, neto	1,032,736,232	7,601,319	16,492,676	1,056,830,227
Menos: Intereses y comisiones descontadas no ganadas				(1,614,703)
			-	4-1





Notas a los estados financieros consolidados por el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2021 (En balboas)

En el cuadro anterior, se han detallado los factores de mayor exposición al riesgo e información de la cartera de préstamos, y las premisas utilizadas para estas revelaciones son las siguientes:

- Deterioro en préstamos El deterioro para los préstamos se determina considerando el monto de principal e intereses, de acuerdo al término contractual.
- Reservas por deterioro El Grupo ha establecido reservas para deterioro, las cuales representan, una estimación sobre las pérdidas esperadas en la cartera de préstamos. Los componentes principales de esta reserva están relacionados con riesgos individuales, y la reserva para pérdidas en préstamos establecida de forma colectiva considerando un grupo homogéneo de activos con respecto a pérdidas esperadas, y las identificadas en préstamos clasificados en el escenario 3.
- Política de castigo El Grupo determina el castigo de un grupo de préstamos que presentan incobrabilidad. Esta determinación se toma después de efectuar un análisis de las condiciones financieras hechas desde el momento en que no se efectuó el pago de la obligación y cuando se determina que la garantía no es suficiente para el pago completo de la facilidad otorgada. Para los préstamos de montos menores, los castigos generalmente se basan en el tiempo vencido del crédito otorgado.

Gracias al análisis de la exposición del Grupo ante el riesgo de crédito por clase de activo financiero, la clasificación interna y la "etapa" sin tener en cuenta los efectos de cualesquiera colaterales u otros mejoramientos del crédito, se proporcionan en las tablas siguientes. A menos que sea señalado de manera específica, para los activos financieros, las cantidades en la tabla respresentan el valor en libros bruto. Para los compromisos de préstamo y los contratos de garantía financiera, las cantidades en la tabla representan las cantidades comprometidas o garantizadas, respectivamente.

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

30 de septiembre de 2021 (No auditado)	Capital Bank, Inc.	Subsidiarias	Total
Corriente	987,324,911	72,213,773	1,059,538,684
De 31 a 90 días	2,753,055	1,200,049	3,953,104
Más de 90 días (capital o intereses)	14,325,351	6,080,623	20,405,974
			•
Total	1,004,403,317_	79,494,445	1,083,897,762
31 de diciembre de 2020 (Auditado)	Capital Bank, Inc.	Subsidiarias	Total
Corriente	989,412,392	76,728,032	1,066,140,424
De 31 a 90 días	12,456,327	17,442	12,473,769
Más de 90 días (capital o intereses)	3,850,760	3,363,528	7,214,288
- · ·			
Total	1,005,719,479	80,109,002	1,085,828,481





Notas a los estados financieros consolidados por el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2021 (En balboas)

A continuación, se muestra un análisis del monto bruto y monto neto de reservas para deterioro para los activos individualmente y colectivamente deteriorados por evaluación de riesgo:

	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	30 de septiembre de 2021 (No auditado)
Exposición valor en libros	1,037,407,830	10,838,248	35,651,684	1,083,897,762
Préstamos por cobrar a costo amortizado				
Grado 1-3 - Riesgo baio	984 409 222	-	2	984 409 222
Grado 4-6 - Monitoreo	49,611,403	-	-	49,611,403
Grado 7-8 - Subestándar	3,270,501	-	-	3,270,501
Grado 9 - Dudoso	112,060	10,838,248	-	10,950,308
Grado 10 - Deteriorado	4.644		35,651,684	35,656,328
Monto bruto	1,037,407,830	10,838,248	35,651,684	1,083,897,762
Reserva para pérdidas crediticias esperadas Provisión génerica mención especial modificado	5,810,053	1,841,439	19,941,129	27,592,621
hasta 1.5%	222,560	2,964	948	226,472
Valor en libros	1,031,375,217	8,993,845	15,709,607_	1,056,078,669
Menos:				
Intereses y comisiones descontadas no ganadas				(2,187,694)
Total				1,053,890,975
	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	31 de diciembre de 2020 (Auditado)
Exposición valor en libros	Etapa 1	Etapa 2 8,783,645	Etapa 3	
Exposición valor en libros Préstamos por cobrar a costo amortizado				(Auditado)
				(Auditado)
Préstamos por cobrar a costo amortizado	1,038,451,228			(Auditado) 1,085,828,481
Préstamos por cobrar a costo amortizado  Grado 1-3 - Riesgo bajo Grado 4-6 - Monitoreo Grado 7-8 - Subestándar	1,038,451,228 988,596,595 44,165,533 4,688,470	8.783,645		(Auditado) 1,085,828,481 988,596,595
Préstamos por cobrar a costo amortizado  Grado 1-3 - Riesgo bajo Grado 4-6 - Monitoreo Grado 7-8 - Subestándar Grado 9 - Dudoso	1,038,451,228 988,596,595 44,165,533		38,593,608	988,596,595 44,165,533 4,688,470 9,784,275
Préstamos por cobrar a costo amortizado  Grado 1-3 - Riesgo bajo Grado 4-6 - Monitoreo Grado 7-8 - Subestándar Grado 9 - Dudoso Grado 10 - Deteriorado	988,596,595 44,165,533 4,688,470 1,000,630	8,783,645 8,783,645	38,593,608	988,596,595 44,165,533 4,688,470 9,784,275 38,593,608
Préstamos por cobrar a costo amortizado  Grado 1-3 - Riesgo bajo Grado 4-6 - Monitoreo Grado 7-8 - Subestándar Grado 9 - Dudoso	1,038,451,228 988,596,595 44,165,533 4,688,470	8.783,645	38,593,608	988,596,595 44,165,533 4,688,470 9,784,275
Préstamos por cobrar a costo amortizado  Grado 1-3 - Riesgo bajo Grado 4-6 - Monitoreo Grado 7-8 - Subestándar Grado 9 - Dudoso Grado 10 - Deteriorado Monto bruto  Reserva para pérdidas crediticias esperadas Provisión génerica mención especial modificado	988,596,595 44,165,533 4,688,470 1,000,630	8,783,645 8,783,645	38,593,608	988,596,595 44,165,533 4,688,470 9,784,275 38,593,608
Préstamos por cobrar a costo amortizado  Grado 1-3 - Riesgo bajo Grado 4-6 - Monitoreo Grado 7-8 - Subestándar Grado 9 - Dudoso Grado 10 - Deteriorado Monto bruto  Reserva para pérdidas crediticias esperadas	988,596,595 44,165,533 4,688,470 1,000,630	8,783,645 8,783,645 8,783,645	38,593,608 - - - 38,593,608 38,593,608	988,596,595 44,165,533 4,688,470 9,784,275 38,593,608 1,085,828,481
Préstamos por cobrar a costo amortizado  Grado 1-3 - Riesgo bajo Grado 4-6 - Monitoreo Grado 7-8 - Subestándar Grado 9 - Dudoso Grado 10 - Deteriorado Monto bruto  Reserva para pérdidas crediticias esperadas Provisión génerica mención especial modificado	988,596,595 44,165,533 4,688,470 1,000,630	8,783,645 8,783,645 8,783,645	38,593,608 - - - 38,593,608 38,593,608	988,596,595 44,165,533 4,688,470 9,784,275 38,593,608 1,085,828,481
Préstamos por cobrar a costo amortizado  Grado 1-3 - Riesgo bajo Grado 4-6 - Monitoreo Grado 7-8 - Subestándar Grado 9 - Dudoso Grado 10 - Deteriorado Monto bruto  Reserva para pérdidas crediticias esperadas Provisión génerica mención especial modificado hasta 1.5%	988,596,595 44,165,533 4,688,470 1,000,630 1,038,451,228 5,714,997	8,783,645 8,783,645 1,182,326	38,593,608 - - - 38,593,608 38,593,608 22,100,931	988,596,595 44,165,533 4,688,470 9,784,275 38,593,608 1,085,828,481 28,998,254
Préstamos por cobrar a costo amortizado  Grado 1-3 - Riesgo bajo Grado 4-6 - Monitoreo Grado 7-8 - Subestándar Grado 9 - Dudoso Grado 10 - Deteriorado Monto bruto  Reserva para pérdidas crediticias esperadas Provisión génerica mención especial modificado hasta 1.5%  Valor en libros	988,596,595 44,165,533 4,688,470 1,000,630 1,038,451,228 5,714,997	8,783,645 8,783,645 1,182,326	38,593,608 - - - 38,593,608 38,593,608 22,100,931	988,596,595 44,165,533 4,688,470 9,784,275 38,593,608 1,085,828,481 28,998,254

El Grupo mantiene colaterales sobre los préstamos otorgados a clientes correspondientes a hipotecas sobre las propiedades y otras garantías sobre este activo. Las estimaciones del valor razonable están basadas en el valor del colateral según sea el período de tiempo del crédito y generalmente no son actualizadas excepto si el crédito se encuentra en deterioro de forma individual.





Notas a los estados financieros consolidados por el periodo de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2021 (En balboas)

Incorporación de información con visión prospectiva

El Grupo utiliza la información prospectiva que esté disponible sin costo o esfuerzo indebido en su valoración del incremento significativo del riesgo de crédito, así como también en su medición de las provisiones por pérdidas esperadas. El Departamento de Riesgo del Grupo utiliza para el cálculo de las perdidas esperadas una serie de múltiples escenarios con sus respectivas probabilidades de ocurrencia, los cuales toman de base información prospectiva razonable y sustentable incorporada a través de juicio experto. La información externa usada incluye datos económicos y pronósticos publicados por agencias gubernamentales y autoridades monetarias, organismos tales como, el Fondo Monetario Internacional, Banco Mundial, Comisión Económica para América Latina, entre otros, así como proyecciones académicas y del sector privado.

Para junio 2020, el Grupo realizó una actualización de su variable forward looking, incorporando para la estimación variables macroeconómicas como el índice de precios al consumidor (IPC) y el índice de la tasa de desempleo. No obstante, para el segundo semestre del año, dada la poca linealidad existente entre el deterioro de carteras y el comportamiento de variables macroeconómicas que permitiese el uso de técnicas de regresión u otras, el Grupo incorporó una metodología basada en múltiples escenarios ("PWS - Probability Weighted Staging") que permiten definir comportamientos posibles de instrumentos en cuanto al deterioro de su riesgo crediticio bajo una mirada prospectiva (forward-looking) en un contexto de incertidumbre como el CoViD-19. Bajo esta nueva metodología, el Grupo realiza estrés a las variables de PD y LGD existentes en la cartera, así como también a la calificación de riesgo de los deudores; en donde se suponen incrementos en el valor de estos parámetros para cada uno de los instrumentos y se genera un recalculo del importe tensionado de la pérdida esperada. El incremento de estos parámetros se realiza a través del cálculo del rango de volatilidad de las PDs y LGDs que presenta cada operación. Con estos rangos, se dispone de escenarios objetivos para tensionar la PD y LGD de cada instrumento y recalcular así el importe de las pérdidas esperadas para cada uno y para cada bucket bajo la utilización de diferentes escenarios, ponderados por la probabilidad de ocurrencia de cada uno de ellos.

El modelo PWS consta de seis (6) escenarios de estrés, uno positivo, un escenario base (mayor probabilidad de ocurrencia), y 4 escenarios negativos, los cuales se construyen tomando en consideración, principalmente, proyecciones macroeconómicas disponibles a la fecha, así como eventos o noticias relevantes que puedan impactar a nivel global, nacional, así como a lo interno del Grupo, producto de la pandemia o cualquier otro suceso de gran envergadura.

Para el período que termina el 30 de septiembre de 2021, y dado a los efectos en la economía producto del CoViD-19, los ajustes post modelos referente a información prospectiva se tradujo en un incremento en la provisión para pérdidas esperadas por un valor de B/.886,216.

Los efectos conocidos por la Administración y que pueden estimarse razonablemente se han reconocido en los estados financieros consolidados al 30 de septiembre de 2021. Los principales supuestos antes descritos, pueden cambiar a medida que las condiciones económicas y del mercado cambien.

El siguiente detalle analiza los valores de inversión a valor razonable con cambios en resultados que están expuestos al riesgo de crédito y su correspondiente evaluación basada en el grado de calificación:

30 de septiembre de 2021 2020 (No auditado) (Auditado)

24,219,372

24.219.372

Sin calificación

9

Notas a los estados financieros consolidados por el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2021 (En balboas)

El siguiente detalle analiza los valores a valor razonable con cambios en otros resultados integrales que están expuestos al riesgo de crédito y su correspondiente evaluación basada en el grado de calificación:

	30 de septiembre de 2021 (No auditado)	31 de diciembre de 2020 (Auditado)
Grado de inversión	117,077,958	44,875,606
Monitoreo estándar	155,094,814	50,406,877
Sin calificación	0,980,218	21,955,903
Total	279,152,990	117,238,386

En el cuadro anterior, se han detallado los factores de mayor exposición de riesgo de la cartera de inversiones.

Para manejar las exposiciones de riesgo de crédito de la cartera de inversiones, el Grupo utiliza el grado de calificación asignado por las calificadoras externas, como a continuación se detalla:

Grado de calificación	Calificación externa
Grado de inversión	AAA, AA+, AA-, A+, A-, BBB+, BBB, BBB-
Monitoreo estándar	B+, BB, BB-, B, B-
Monitoreo especial	CCC a C
Default	D
Sin calificación	-

Concentración de riesgos de activos financieros con revelación del riesgo de crédito:

Indicador interno	Indicador <u>externo</u>	<u>Descripción</u>
1 a 4	AAA – BB+	Clientes que cuentan con capacidad de pago para afrontar sus compromisos financieros.
5 a 6	BB - B-	Clientes que cuentan con capacidad de pago para afrontar sus compromisos financieros, con seguimiento más frecuente.  Clientes expuestos a riesgos sistémicos propios del país o de la industria en las cuales se ubican, que enfrentan situaciones adversas
7	ccc	en su operatividad o en su situación financiera. A este nivel, el acceso a nuevos financiamientos es incierto.  Clientes cuya fuente primaria de pago (flujo de caja operativo) es inadecuada y que muestran evidencia del desmejoramiento en su capital de trabajo que no les permite satisfacer el pago en los
8	CCC	términos pactados, poniendo en peligro la recuperación de los saldos adeudados.  Clientes cuyo flujo de caja operativo muestra en forma continua insuficiencia para cubrir el pago del servicio de la deuda en los
9	CC	términos originalmente pactados. Dado que el deudor presenta una situación financiera y económica muy deteriorada, la probabilidad de recuperación es baja.  Clientes que presentan un flujo de caja operativo que no cubre sus costos, se encuentran en suspensión de pagos; se presume que también tendrán dificultades para cumplir eventuales acuerdos de
10	С	reestructuración; se encuentran en estado de insolvencia, o han solicitado su propia quiebra, entre otros.





Notas a los estados financieros consolidados por el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2021 (En balboas)

Para los instrumentos financieros valorados a valor razonable con cambios en otros resultados integrales, las pérdidas crediticias esperadas no reducen el valor en libros en el estado consolidado de situación financiera, sino que se mantiene a su valor razonable. En cambio, una cantidad igual a la asignación que surgiría si el activo se mide por su costo amortizado se registran en el estado consolidado de ganancias o pérdidas y el estado consolidado de utilidades integrales como la cantidad acumulada por deterioro. Las ganancias o pérdidas por deterioro se contabilizan como un ajuste de la reserva de revalorización en otros resultados integrales, con un cargo correspondiente al estado consolidado de ganancias o pérdidas.

El deterioro de valores es evaluado considerando numerosos factores y su importancia relativa varía caso por caso. Los factores considerados en la determinación de si se ha producido un impacto negativo en los flujos de efectivos futuros estimados de un activo financiero incluyen: dificultades financieras significativas del emisor; alta probabilidad de quiebra; otorgar una concesión al emisor; desaparición de un mercado activo debido a dificultades financieras; incumplimiento de contrato, tales como impagos o retrasos en intereses o principal; y, los datos observables que indica que hay una disminución medible en los flujos de efectivo futuros estimados desde el reconocimiento inicial.

El hecho de que el valor ya no se negocia públicamente o la rebaja de la calificación crediticia de la entidad no es, por sí misma, una evidencia de deterioro, pero se debe considerar el deterioro del valor, junto con otra información. Una disminución en el valor razonable de un instrumento de deuda por debajo de su costo amortizado, no es necesariamente evidencia de deterioro. Sucede cuando la inversión disminuye en el valor razonable debido a un aumento en las tasas de interés de mercado. Ya sea una disminución del valor razonable por debajo del costo se considera significativo o prolongado, debe ser objeto de una evaluación del instrumento y debe basarse en factores tanto cualitativos como cuantitativos. Sin embargo, la evaluación de la disminución prolongada no debe compararse con la totalidad del período que la inversión ha tenido o se espera que se tenga.







Notas a los estados financieros consolidados por el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2021 (En balboas)

La reserva para pérdidas crediticias esperadas relacionadas a las inversiones al valor razonable con cambios en resultados integrales se detalla a continuación:

	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
Reserva para pérdidas crediticias esperadas al 31 de	77,567	738,549		816,116
diciembre de 2020 (Auditado)	71,007	700,040		010,110
Transferencia a pérdida esperada durante la vigencia	-	-	-	-
Transferencia a instrumentos financieros con deterioro crediticio	5-		-	
Transferencia a pérdidas crediticias esperadas				
durante los próximos 12 meses	_	-	-	-
Efecto neto de cambios en la reserva para				
pérdida crediticia esperada	18,931	(616,711)	-	(597,780)
Instrumentos financieros que han sido dados de baja	,	(A)		, , ,
durante el año	(16,288)	(37,289)	_	(53,577)
Originación o compra de nuevos activos financieros	129,761	672,991	_	802,752
Reversión de la provisión para deterioro	132,404	18,991		151,395
Cambios debidos a los instrumentos financieros				
reconocidos al 30 de septiembre de 2021:	209,971	757,540	_	967,511
Castigos	203,571	707,040	_	301,311
Reserva para pérdidas crediticias esperadas				
	200 074	757 540		007 511
al 30 de septiembre de 2021 (No auditado)	209,971	757,540		967,511
	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
Reserva para pérdidas crediticias esperadas al 31 de	32,674	177,299		209.973
diciembre de 2019 (Auditado)				
Transferencia a pérdida esperada durante la vigencia			- 5	
Transferencia a instrumentos financieros con				
deterioro crediticio		-	-	-
Transferencia a pérdidas crediticias esperadas durante los próximos 12 meses				
Efecto neto de cambios en la reserva para		-	-	-
pérdida crediticia esperada	32,294	(19, 128)		13,166
Instrumentos financieros que han sido dados de baja	32,254	(19, 120)	-	13,100
durante el año	(20 E40)	/EE 220)		(70.000)
	(20,540) 33,139	(55,729) 636,107	-	(76,269) 669,246
Originación o compra de nuevos activos financieros	Contract to the last to the la			
Reversión de la provisión para deterioro	44,893	561,250		606,143
Cambios debidos a los instrumentos financieros				
reconocidos al 31 de diciembre de 2020:	77,567	738,549	-	816,116
Castigos				
Reserva para pérdidas crediticias esperadas				
al 31 de diciembre de 2020 (Auditado)	77.567	738,549		816,116







Notas a los estados financieros consolidados por el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2021 (En balboas)

## Sectores geográficos

El siguiente cuadro desglosa los principales activos financieros del Grupo revelados a su valor en libros, clasificados por región geográfica. Para este cuadro, el Grupo ha asignado las regiones en las revelaciones basadas en el país donde opera nuestras contrapartes:

30 de septiembre de 2021 (No auditado)	Canadá y <u>USA</u>	<u>Panamá</u>	Europa	Otros países	Total
Actives financieres:					
Depósitos en bancos:					
A la vista	57,169,960	19,661,794	28,940,799		105,772,553
A plazo	36,850,000	124,516,893		•	161,366,893
Valores de inversión a valor razonable					
con cambios en ganancias o pérdidas		24,219,372	-	-	24,219,372
Inversiones a valor razonable con cambios					
en otros resultados integrales	102,074,781	133,131,647	1,845,790	42,100,772	279,152,990
Préstamos	4,529,010	1,022,440,414		56,928,338	1,083,897,762
Primas por cobrar		4,970,154	-	-	4,970,154
Reaseguros y coaseguros por cobrar		1,093,206	-		1,093,206
Total de activos financieros	200,623,751	1,330,033,480	30,786,589	99,029,110	1,660,472,930
	Canadá y			Otros	
	USA	Panamá	Europa	países	Total
31 de diciembre de 2020 (Auditado)	_				
Activos financieros:					
Depósitos en bancos:					
A la vista	87,917,023	21,381,202	27,319,586		136,617,811
A plazo	47,850,000	171,716,807		-	219,566,807
Valores de inversión a valor razonable					
con cambios en ganancias o pérdidas	-	24,219,372	-	-	24,219,372
Inversiones a valor razonable con cambios					
en otros resultados integrales	25,648,161	75,667,084	1,382,272	14,540,869	117,238,386
Préstamos	4,869,585	1,031,552,811	1,236,276	48,169,809	1,085,828,481
Primas por cobrar		6,790,319		-	6,790,319
Reaseguros y coaseguros por cobrar		1,547,332			1,547,332
Total de activos financieros	166 284 769	1.332 874 927	29 938 134	62,710 678	1.591.808.508







Notas a los estados financieros consolidados por el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2021 (En balboas)

#### Industria por sectores

El siguiente cuadro desglosa la exposición de la concentración de los riesgos de crédito del Grupo, clasificado por sectores:

30 de septiembre de 2021 (No auditado)	Soberanos	Agricultura	Corporativos y comerciales	Construcción	Industrial	Consumo	Factoring	Total
Activos financieros:								
Depósitos en bancos:								
A la vista	-	-	105,772,553		-		-	105,772,553
A plazo	-		161,366,893	•	-		•	161,366,893
Valores de inversión a valor razonable con cambios en ganancias o pérdidas			24,219,372	-	•			24,219,372
Inversiones a valor razonable								
en otros resultados integrales	286,543	-	278,785,047	****	81,400	-		279,152,990
Préstamos	-	39,912,706	605,746,591	222,753,595	81,010,450	110,982,580	23,491,840	1,083,897,762
Primas por cobrar	•	-	4,970,154	•	•			4,970,154
Reaseguros y coaseguros por cobrar			1.093.206			<del></del>		1,093,206
Total de activos financieros	286,543	39,912,706	1,181,953,816	222,753,595	81,091,850	110,982,580	23,491,840	1,660,472,930
			Corporativos					
	Soberanos	Agricultura	y comerciales	Construcción	Industrial	Consumo	Factoring	Total
31 de diciembre de 2020 (Auditado)								
Activos financieros:								
Depósitos en bancos:								
A la vista			136,617,811	•		•	•	136,617,811
A plazo	-	-	219,566,807	-	-	-	-	219,566,807
Valores de inversión a valor razonable								
con cambios en ganancias o pérdidas	-		24.219.372					24,219,372
	•							
Inversiones a valor razonable								
Inversiones a valor razonable con cambios en otros resultados integrales	2,390,607		114,755,079		92,700			117,238,386
Inversiones a valor razonable con cambios en otros resultados integrales Préstamos		38,404,594	114,755,079 610,930,036	- 206,465,141	92,700 80,929,835	125,184,989	23,913,886	1,085,628,481
Inversiones a valor razonable con cambios en otros resultados integrales Préstamos Primas por cobrar	2,390,607	38,404,594	114,755,079 610,930,036 6,790,319	206,465,141		125,184,989	23,913,886	1,085,628,481 6,790,319
Inversiones a valor razonable con cambios en otros resultados integrales Préstamos	2,390,607	38,404,594	114,755,079 610,930,036	206,465,141		125,184,989	23,913,886	1,085,628,481

## 4.3 Riesgo de moneda extranjera

El Grupo está expuesto a los efectos de las fluctuaciones en las tasas de cambio de monedas extranjera prevalecientes en su posición financiera y de flujos de efectivo. La Junta Directiva del Grupo fija los límites del nivel de exposición por moneda, y un agregado para ambas posiciones nocturnas y diurnas, que son monitoreados diariamente.

Nily





Notas a los estados financieros consolidados por el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2021 (En balboas)

La tabla a continuación resume la exposición del Grupo al riesgo de la tasa de cambio de moneda extranjera. Incluido en la tabla están los saldos de los instrumentos financieros del Grupo, clasificados por moneda:

30 de septiembre de 2021 (No auditado) Activos:	<u>us</u> \$	Euro	Total
Efectivo y depósitos en bancos	250,999,618	28,784,525	279,784,143
Valores de inversión a valor razobable	200,333,010	20,104,020	213,104,140
con cambios en ganancias o pérdidas	24,219,372		24,219,372
Inversiones a valor razonable	24,213,312	_	24,213,572
con cambios en otros resultados integrales	279,152,990		279,152,990
Préstamos	1,083,897,762	•	1,083,897,762
Primas por cobrar	4,970,154	-	4,970,154
Reaseguros y coaseguros por cobrar	1,093,206	-	1,093,206
Total de activos	1,644,333,102	28,784,525	1,673,117,627
Total de activos	1,077,000,102	20,704,020	1,070,117,027
Pasivos:			
Depósitos de clientes	1,336,221,633	•	1,336,221,633
Depósitos de bancos	25,000,000		25,000,000
Financiamientos recibidos	134,331,893	-	134,331,893
Bonos por pagar	4,340,000	-	4,340,000
Valores comerciales negociables	29,687,000		29,687,000
Pasivo por arrendamientos	695,906		695,906
Total de pasivos	1,530,276,432		1,530,276,432
Compromisos y contingencias	59,495,351	•	59,495,351
31 de diciembre de 2020 (Auditado)	<u>us</u> ş	Euro	<u>Total</u>
Activos:			
Efectivo y depósitos en bancos	341,423,581	23,741,867	365,165,448
Valores de inversión a valor razobable			
con cambios en ganancias o pérdidas	24,219,372	-	24,219,372
Inversiones a valor razonable			
con cambios en otros resultados integrales	117,238,386	•	117,238,386
Préstamos	1,085,828,481	-	1,085,828,481
Primas por cobrar	6,790,319	•	6,790,319
Reaseguros y coaseguros por cobrar	1,547,332		1,547,332
Total de activos	1,577,047,471	23,741,867	1,600,789,338
Pasivos:			
Depósitos de clientes	1,282,407,614	•	1,282,407,614
Depósitos de bancos	30,006,345	-	30,006,345
Financiamientos recibidos	112,326,361	_	112,326,361
Bonos por pagar	13,000,000		13,000,000
Valores comerciales negociables	21,938,000		21,938,000
Pasivo por arrendamientos	1,191,515		1,191,515
Total de pasivos	1,460,869,835	-	1,460,869,835
Compromisos y contingencias	53,786,571		53,786,571
annihi annaa 1 aanuniSanaa	00,100,011		



Notas a los estados financieros consolidados por el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2021 (En balboas)

#### 4.4 Riesgo de mercado

Es el riesgo, de que el valor de un activo financiero 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, sea este a las 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 las mismas se mantengan dentro de los parámetros aceptables optimizando el retorno del riesgo.

Las políticas de administración del riesgo de precio disponen el cumplimiento de los límites por instrumento financiero; límites respecto del monto máximo de pérdida y concentración, a partir de los cuales se requiere el cierre de las posiciones que causaron dicha pérdida; y el requerimiento de que, salvo por aprobación de la Junta Directiva del Grupo, sustancialmente todos los activos y pasivos estén denominados en dólares de los Estados Unidos de América o en balboas.

El riesgo de precio se controla a través del monitoreo y la vigilancia de la cartera de inversiones, procurando que la misma se mantenga dentro de los parámetros aceptables optimizando el retorno del riesgo.

Los parámetros y límites globales de exposición sobre activos financieros se establecen en la política de riesgo de precio, y son aprobados por la Junta Directiva del Grupo; las mismas toman en consideración el portafolio y los activos que lo componen.

El Comité de Activos y Pasivos (ALCO) revisa periódicamente la exposición del riesgo de la tasa de interés.

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

Ne

**A** 



Notas a los estados financieros consolidados por el periodo de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2021 (En balboas)

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

	Hasta 1 año	1 a 5 años	Más de 5 años	Sin tasa de interés	Total
30 de septiembre de 2021 (No auditado)		3.01			
Activos financieros:					
Efectivo y depósitos en bancos locales y extranjeros Valores de inversión a valor razonable	118,417,250	•	*,6	161,366,893	279,784,143
con cambios en ganancias o pérdidas (nversiones a valor razonable				24,219,372	24,219,372
con cambios en otros resultados integrales Préstamos	22,300,959 472,603,072	142,890,527 508,333,701	69,934,632 102,960,989	44,026,872	279,152,990 1,083,897,762
Primas por cobrar		•		4,970,154	4,970,154
Reaseguros y coaseguros por cobrar		•	-	1,093,206	1,093,206
Total de activos financieros	613.321,281	651,224,228	172,895,621	235,676,497	1,673,117,627
Pasivos financieros:	474.047.050	404 070 004	D 044 DDD	200 200 047	4 000 004 000
Depósitos de ciientes Depósitos de bancos	474,247,952	461,973,064 15,000,000	3,911,000 10,000,000	396,089,617	1,336,221,633 25,000,000
Financiamientos recibidos	49,831,893	10,000,000	74,500,000		134,331,893
Bonos por pagar	1,500,000	2,840,000	14,300,000	-	4,340,000
Valores comerciales negociables	29,687,000	2,010,000	- 9		29,687,000
Pasivo por arrendamientos	217,628	478,278	•	*	695,906
Total de pasivos financieros	555,484,473	490,291,342	88,411,000	396,089,617	1,530,276,432
Compromisos y contingencias	37,354,629	21,673,461		467,261	59,495,351
Posición neta	57,836,808	160,932,886	84,484,621	(160,880,381)	83,345,844
	Hasta <u>1 año</u>	1 a <u>5 años</u>	Más de 5 años	Sin tasa de interés	Total
31 de diciembre de 2020 (Auditado)		. —			Total
31 de diciembre de 2020 (Auditado) Activos financieros:		. —			<u>Total</u>
		. —			<u>Total</u> 365,165,448
Activos financieros: Efectivo y depósitos en bancos locales y extranjeros Valores de inversión a valor razonable con cambios en ganancias o pérdidas	1_año	. —		de interés	
Activos financieros: Efectivo y depósitos en bancos locales y extranjeros Valores de inversión a valor razonable con cambios en ganancias o pérdidas Inversiones a valor razonable	<u>1,año</u> 219,566,807	<u>5 años</u> -	<u>5 años</u> - -	de Interés 145,598,641 24,219,372	365,165,448 24,219,372
Activos financieros: Efectivo y depósitos en bancos locales y extranjeros Valores de inversión a valor razonable con cambios en ganancias o pérdidas Inversiones a valor razonable con cambios en otros resultados integrales	1,2ño 219,566,807 - 39,073,442	5 años - - 57,601,320	5 años 20,033,285	de interés 145,598,641	365,165,448 24,219,372 117,238,386
Activos financieros: Efectivo y depósitos en bancos locales y extranjeros Valores de inversión a valor razonable con cambios en ganancias o pérdidas Inversiones a valor razonable con cambios en otros resultados integrales Préstamos	<u>1,año</u> 219,566,807	<u>5 años</u> -	<u>5 años</u> - -	de Interés 145,598,641 24,219,372 530,339	365,165,448 24,219,372 117,238,386 1,085,828,481
Activos financieros: Efectivo y depósitos en bancos locales y extranjeros Valores de inversión a valor razonable con cambios en ganancias o pérdidas Inversiones a valor razonable con cambios en otros resultados integrales Préstamos Primas por cobrar	1,2ño 219,566,807 - 39,073,442	5 años - - 57,601,320	5 años 20,033,285	145,598,641 24,219,372 530,339 - 6,790,319	365,165,448 24,219,372 117,238,386 1,085,828,481 6,790,319
Activos financieros: Efectivo y depósitos en bancos locales y extranjeros Valores de inversión a valor razonable con cambios en ganancias o pérdidas Inversiones a valor razonable con cambios en otros resultados integrales Préstamos	1,2ño 219,566,807 - 39,073,442	5 años - - 57,601,320	5 años 20,033,285	de Interés 145,598,641 24,219,372 530,339	365,165,448 24,219,372 117,238,386 1,085,828,481
Activos financieros: Efectivo y depósitos en bancos locales y extranjeros Valores de inversión a valor razonable con cambios en ganancias o pérdidas Inversiones a valor razonable con cambios en otros resultados integrales Préstamos Primas por cobrar	1,2ño 219,566,807 - 39,073,442	5 años - - 57,601,320	5 años 20,033,285	145,598,641 24,219,372 530,339 - 6,790,319	365,165,448 24,219,372 117,238,386 1,085,828,481 6,790,319
Activos financieros: Efectivo y depósitos en bancos locales y extranjeros Valores de inversión a valor razonable con cambios en ganancias o pérdidas Inversiones a valor razonable con cambios en otros resultados integrales Préstamos Primas por cobrar Reaseguros y coaseguros por cobrar	1,2ño 219,566,807 - 39,073,442 556,785,926	5 and 0 s	5 años - - 20,033,285 113,627,066 -	145,598,641 24,219,372 530,339 6,790,319 1,547,332	365,165,448 24,219,372 117,238,386 1,085,828,481 6,790,319 1,547,332
Activos financieros: Efectivo y depósitos en bancos locales y extranjeros Valores de inversión a valor razonable con cambios en ganancias o pérdidas Inversiones a valor razonable con cambios en otros resultados integrales Préstamos Primas por cobrar Reaseguros y coaseguros por cobrar Total de activos financieros	1,2ño 219,566,807 - 39,073,442 556,785,926	5 and 0 s	5 años - - 20,033,285 113,627,066 -	145,598,641 24,219,372 530,339 6,790,319 1,547,332	365,165,448 24,219,372 117,238,386 1,085,828,481 6,790,319 1,547,332
Activos financieros: Efectivo y depósitos en bancos locales y extranjeros Valores de inversión a valor razonable con cambios en ganancias o pérdidas Inversiones a valor razonable con cambios en otros resultados integrales Préstamos Primas por cobrar Reaseguros y coaseguros por cobrar Total de activos financieros  Pasivos financieros:	1, año 219,566,807 - 39,073,442 556,785,926 - 815,426,175	57,601,320 415,415,489 - 473,016,809	20,033,285 113,627,066	145,598,641 24,219,372 530,339 - 6,790,319 1,547,332 178,686,003	365,165,448 24,219,372 117,238,386 1,085,828,481 6,790,319 1,547,332 1,600,789,338
Activos financieros: Efectivo y depósitos en bancos locales y extranjeros Valores de inversión a valor razonable con cambios en ganancias o pérdidas Inversiones a valor razonable con cambios en otros resultados integrales Préstamos Primas por cobrar Reaseguros y coaseguros por cobrar Total de activos financieros  Pasivos financieros: Depósitos de cilentes Depósitos de bancos Financiamientos recibidos	1,eño 219,566,807 - 39,073,442 556,785,926 - - 815,426,175 630,513,307 18,006,345 112,326,361	57,601,320 415,415,489 - 473,016,809	20,033,285 113,627,066 - 133,660,351	145,598,641 24,219,372 530,339 - 6,790,319 1,547,332 178,686,003	365,165,448 24,219,372 117,238,386 1,085,828,481 6,790,319 1,547,332 1,600,789,338
Activos financieros:  Efectivo y depósitos en bancos locales y extranjeros  Valores de inversión a valor razonable con cambios en ganancias o pérdidas  Inversiones a valor razonable con cambios en otros resultados integrales  Préstamos  Primas por cobrar  Reaseguros y coaseguros por cobrar  Total de activos financieros  Pasivos financieros: Depósitos de clientes Depósitos de bancos Financiamientos recibidos Bonos por pagar	1,eño 219,566,807 - 39,073,442 556,785,926 - - 815,426,175 630,513,307 18,006,345 112,326,361 13,000,000	57,601,320 415,415,489 - 473,016,809	20,033,285 113,627,066 - 133,660,351	145,598,641 24,219,372 530,339 - 6,790,319 1,547,332 178,686,003	365,165,448 24,219,372 117,238,386 1,085,828,481 6,790,319 1,547,332 1,600,789,338 1,282,407,614 30,006,345 112,326,361 13,000,000
Activos financieros:  Efectivo y depósitos en bancos locales y extranjeros  Valoras de inversión a valor razonable con cambios en ganancias o pérdidas Inversiones a valor razonable con cambios en otros resultados integrales  Préstamos  Primas por cobrar  Reaseguros y coaseguros por cobrar  Total de activos financieros  Pasivos financieros:  Depósitos de clientes Depósitos de bancos  Financiamientos recibidos Bonos por pagar  Valores comerciales negociables	1,eño 219,566,807 39,073,442 556,785,926	57,601,320 415,415,489 - 473,016,809	20,033,285 113,627,066 - 133,660,351	145,598,641 24,219,372 530,339 - 6,790,319 1,547,332 178,686,003	365,165,448 24,219,372 117,238,386 1,085,828,481 6,790,319 1,547,332 1,600,789,338 1,282,407,614 30,006,345 112,326,361 13,000,000 21,938,000
Activos financieros:  Efectivo y depósitos en bancos locales y extranjeros  Valores de inversión a valor razonable con cambios en ganancias o pérdidas  Inversiones a valor razonable con cambios en otros resultados integrales  Préstamos  Primas por cobrar  Reaseguros y coaseguros por cobrar  Total de activos financieros  Pasivos financieros: Depósitos de clientes Depósitos de bancos Financiamientos recibidos Bonos por pagar	1,eño 219,566,807 - 39,073,442 556,785,926 - - 815,426,175 630,513,307 18,006,345 112,326,361 13,000,000	57,601,320 415,415,489 - 473,016,809	20,033,285 113,627,066 - 133,660,351	145,598,641 24,219,372 530,339 - 6,790,319 1,547,332 178,686,003	365,165,448 24,219,372 117,238,386 1,085,828,481 6,790,319 1,547,332 1,600,789,338 1,282,407,614 30,006,345 112,326,361 13,000,000
Activos financieros:  Efectivo y depósitos en bancos locales y extranjeros  Valoras de inversión a valor razonable con cambios en ganancias o pérdidas Inversiones a valor razonable con cambios en otros resultados integrales  Préstamos  Primas por cobrar  Reaseguros y coaseguros por cobrar  Total de activos financieros  Pasivos financieros:  Depósitos de clientes Depósitos de bancos  Financiamientos recibidos Bonos por pagar  Valores comerciales negociables	1,eño 219,566,807 39,073,442 556,785,926	57,601,320 415,415,489 - 473,016,809	20,033,285 113,627,066 - 133,660,351	145,598,641 24,219,372 530,339 - 6,790,319 1,547,332 178,686,003	365,165,448 24,219,372 117,238,386 1,085,828,481 6,790,319 1,547,332 1,600,789,338 1,282,407,614 30,006,345 112,326,361 13,000,000 21,938,000
Activos financieros:  Efectivo y depósitos en bancos locales y extranjeros  Valoras de inversión a valor razonable con cambios en ganancias o pérdidas Inversiones a valor razonable con cambios en otros resultados integrales  Prástamos  Primas por cobrar  Reaseguros y coaseguros por cobrar  Total de activos financieros  Pasivos financieros:  Depósitos de cilentes Depósitos de bancos  Financiamientos recibidos Bonos por pagar  Valores comerciales negociables  Pasivo por arrendamientos	1,año 219,566,807 39,073,442 556,785,926 815,426,175 630,513,307 18,006,345 112,326,361 13,000,000 21,938,000 390,954	57,601,320 415,415,489 - 473,016,809 266,070,423	20,033,285 113,627,066 - 133,660,351 1,594,253 12,000,000	de Interés  145,598,641  24,219,372  530,339  6,790,319  1,547,332  178,686,003  384,229,631	365,165,448 24,219,372 117,238,386 1,085,828,481 6,790,319 1,547,332 1,600,789,338 1,282,407,614 30,006,345 112,326,361 13,000,000 21,938,000 1,191,515

or My



Notas a los estados financieros consolidados por el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2021 (En balboas)

El análisis base que efectúa la Administración mensualmente consiste en determinar el impacto en los activos y pasivos financieros causado por aumentos o disminuciones de 100 y 200 puntos básicos en la tasa de interés.

A continuación, se resume el impacto:

	30 de septiembre de 2021 (No auditado)	31 de diciembre de 2020 (Auditado)	
Incremento de 100pb	(154,372)	(849,507)	
Disminución de 100pb	154,372	849,507	
Incremento de 200pb	(308,745)	(1,699,015)	
Disminución de 200pb	308,745	1,699,015	

#### 4.4.1 Riesgo país

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 le sujeto regulado o sus clientes hacen negocios. Este comprende, entre otros, el riesgo de transferencia, el riesgo político y el riesgo soberano.

El Acuerdo No.7-2018 de la Superintendencia de Bancos de Panamá establece las disposiciones sobre la gestión de riesgo país y detalla lineamientos para la aplicación y cálculo de la provisión de riesgo país; este proceso consiste en la identificación, medición, evaluación, monitoreo, reporte y control o mitigación del riesgo país.

Las provisiones riesgo son aquellas que se generan sobre la medición de la exposición al riesgo país relacionadas con todas las operaciones de colocaciones, préstamos y operaciones de reporto, inversiones en valores, instrumentos financieros derivados, y contingencias irrevocables, siempre que no estén exentas de provisión. Estas provisiones por riesgo país se constituyen sobre los saldos expuestos en estas operaciones conforme a la categoría de clasificación de riesgo del país.

En cumplimiento con las disposiciones de la Superitendencia de Bancos de Panamá, el Banco ha revisado la necesidad de establecimiento de las provisiones de riesgo país.

#### Base de cálculo

Se realizan evaluaciones generales de riesgo país, siempre y cuando la suma de las exposiciones individuales por país en su conjunto, sea igual o mayor al 30% del total de las operaciones sujetas a riesgo país, o que individualmente alguna de esas operaciones tenga una concentración en un país, igual o mayor al 5%. El resultado de estas evaluaciones generales se utiliza para asignar la categoría de clasificación de riesgo del país.

Si el Banco no realizó la evaluación de riesgo país considerando los elementos indicados en el Acuerdo No.7-2018, los asigna al grupo 6 hasta tanto se realice esa evaluación y asigne el país a la categoría de riesgo que determine en función de ese análisis.

El cálculo de la provisión se realiza sobre la base de los saldos expuestos a riesgo país por el porcentaje de la categoría de clasificación de riesgo del país, los cuales son determinados conforme a la metodología desarrollada y establecida por el Banco.

ally



Notas a los estados financieros consolidados por el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2021 (En balboas)

Las categorías de clasificación de riesgo del país están asociadas con una calificación de riesgo soberano emitida por una agencia calificadora internacional, de acuerdo con la metodología de Standard & Poor's o su equivalente, según se muestra a continuación:

#### Categoría de clasificación

Grupo 1, países con bajo riesgo Grupo 2, países con riesgo normal Grupo 3, países con riesgo moderado Grupo 4, países con dificultades

Grupo 5, países dudosos

Grupo 6, países con problemas graves

#### Calificación internacional

no debe ser menor de "AA-" no debe ser menor de "BBB-" no debe ser menor de "BB-" no debe ser menor de "B-"

no debe ser menor de "C"

"D"

Se considerarán exentas de provisiones por riesgo país:

- 1. Las operaciones de comercio exterior con plazo menor a un año.
- Las inversiones en países de los grupos 1 y 2, negociadas en mercados con alta liquidez y profundidad, que se valoren a precio de mercado y cuya valoración sea realizada diariamente.
- Las operaciones con derivados que sean realizadas en mecanismos centralizados de negociación que exijan la constitución de depósitos o márgenes en garantía ajustables diariamente, localizados en los países de los grupos 1 y 2.
- 4. Las exposiciones con los organismos multilaterales de desarrollo listados en el Acuerdo de activos ponderados por riesgo de crédito y riesgo de contraparte.

Al 31 de diciembre de 2020, se revisó el modelo de cálculo de la provisión de riesgo país, sin embargo, no fue requerida la necesidad de constituir provisión.

## 4.5 Riesgo de liquidez o financiamiento

El riesgo de liquidez se define como el riesgo de que el Grupo encuentre dificultades para obtener los fondos para cumplir con sus compromisos u obligaciones a tiempo.

Los Comités respectivos asignados por la Junta Directiva del Grupo vigilan periódicamente la disponibilidad de fondos líquidos dado que el Grupo está expuesto a requerimientos diarios, cuentas corrientes, depósitos a vencimiento y desembolsos de préstamos. El riesgo de liquidez global del Grupo es supervisado por el Comité de Activos y Pasivos (ALCO).

El Grupo ha establecido niveles de liquidez mínimos para cumplir con los requerimientos de sus operaciones y cumplir con sus compromisos. El riesgo de liquidez ocasionado por descaice de plazos entre activos y pasivos es medido utilizando el Gap de liquidez o calce financiero.

Además, se le da seguimiento continuo a indicadores regulatorios como los son el de liquidez legal y el ratio de Cobertura a corto plazo (LCR).



Notas a los estados financieros consolidados por el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2021 (En balboas)

A continuación, se detallan los índices de liquidez legal y LCR correspondientes al margen de activos líquidos netos sobre los depósitos recibidos de clientes del Grupo a la fecha de los estados financieros consolidados, como sigue:

	Liquide	ız legal	LC	R	
	30 de septiembre de	31 de diciembre de	30 de septiembre de	31 de diciembre de	
	2021	2020	2021	2020	
	(No auditado)	(Auditado)	(No auditado)	(Auditado)	
Al final del período	63.67%	64.51%	132.32%	219.09%	
Promedio	63.19%	51.65%	150.51%	170.60%	
Máximo	67.43%	64.51%	159.94%	296.75%	
Mínimo	58.87%	47.32%	127.67%	81.53%	
Minimo requerido	30.00%	30.00%	100.00%	100.00%	







Notas a los estados financieros consolidados por el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2021 (En balboas)

La información que se presenta a continuación muestra los activos y pasivos financieros del Grupo en agrupaciones de vencimientos basadas en el período remanente en la fecha del estado consolidado de situación financiera respecto a la fecha de vencimiento contractual:

Table   Saffox   Saffox   Saffox   Table   Saffox   Saffox   Saffox   Table   Saffox   Saffox   Saffox   Table   Saffox   Saffo		Sin vencimiento	Hasta	1 a	De 3 a	Más de	Total
Effective of production of harmonics or production of the contraction of the contractio	30 de septiembre de 2021 (No auditado)	VBRICIOUS Y INOTOSOS	Lano	2 minte	5 arros	<u>5 81108</u>	* Otal
Effective of production of harmonics or production of the contraction of the contractio							
Valence de inventate a valor razonable concarbidos in estados integrales   24.219.372		155 224 142	124 450 000				270 704 442
Companiso en generacias o pérdidada   42.19.372   -		130,334,143	124,450,000	•	•	•	2/9,/64,143
Pelatanos 24,39078 443,898,818 271,970,242 244,944,398 98,755,256 1,881,897 770,154 4,970,154 1 4,970,154 1 1,093,200 1 - 1,093,200 1 1,093,200 1 - 1,093,200 1 1,093,200 1 - 1,093,200 1 1,093,200 1 - 1,093,200 1 1,093,200 1 - 1,093,200 1 1,093,200 1 1,093,200 1 1,093,200 1 1,093,200 1 1,093,200 1	con cambios en ganancias o pérdidas	24,219,372	•		•	•	24,219,372
Primas por cobrair Resespurs y cossegura por cobrair 1,093,206 1,0	con cambios en otros resultados integrales	44,026,872	22,300,959	142,890,527	•	69,934,632	279,152,990
Reasegurs y cossegurs por cobner   1,093,206	Préstamos	24,359,078	443,868,818	271,970,242	244,944,398	98,755.226	1,083,897,762
Total de activos financieros:  Pasivos financieros:  Depósitos de ciertes  396,089,817 474,247,952 384,600,881 77,372,183 3,911,000 1.336,221,633 Depósitos de lexites  Depósitos de feetes  996,089,817 474,247,952 384,600,881 77,372,183 3,911,000 1.306,000,000 15,0	Primas por cobrar	4,970,154	•	•	•	-	4,970,154
Pash os financieros:   Degósticos de clientes   396.089.617   474.247,952   334.600,881   77,372,183   3,911,000   1,335.221,833     Degósticos de clientes   396.089.617   474.247,952   334.600,881   77,372,183   3,911,000   25,000,000     Pash os financieros   15,000,000   2,800,000   2,800,000   143.31,1853     Bionos por pagare   1,500,000   2,800,000   2,800,000   2,800,000     Pash op pagare   1,500,000   2,800,000   2,800,000     Pash op pagare   2,800,000   2,800,000     Pash op pagare   2,80	Reaseguros y coaseguros por cobrar	1,093.206	<u> </u>	<u> </u>	-		1,093,206
Depósitas de deintes   396,089,617   474,247,952   384,600,881   77,372,183   3,911,000   1,236,221,533   Depósitas de barroros   150,000   10,000,000   12,000,000   134,311,893   10,000,000   14,500,000   134,311,893   10,000,000   14,500,000   14,511,893   10,000,000   14,500,000   14,511,893   10,000,000   14,500,000   14,511,893   10,000,000   14,511,893   10,000,000   14,511,893   10,000,000   14,511,893   10,000,000   14,511,893   10,000,000   14,511,893   10,000,000   14,511,893   10,000,000   14,511,893   10,000,000   14,511,893   10,000,000   14,511,893   10,000,000   14,511,893   10,000,000   14,511,893   10,000,000   14,511,893   14,	Total de activos financieros	254.002,825	590,619,777	414,860,769	244,944,398	168,689,858	1,673,117,627
Depósitors de bancos   15,000,000   10,000,000   25,000,000   13,333 B03   Bnos por pager   1,500,000   2,840,000   74,500,000   134,333 B03   Bnos por pager   1,500,000   2,84	Pasivos financieros:						
Financiamienton recibidos	Depósitos de clientes	396,089,617	474,247,952	384,600,881	77,372,183	3,911,000	1,336,221,633
Binos pripagar	,		•	-	15,000,000	10,000,000	25,000,000
Valores comerciales regociables   28,687,000   271,628   478,278   695,000   695,000					•	74,500,000	
Pesivo por airendamientos   396.099.617   555.494.473   397.919.159   92.372.183   88.411.000   1.530.276.432     Compromisos y contingencias   467.261   37.354.829   11.090.461   10.583.000   59.495.351     Margen de liquidaz neta   (142.554.053)   (2.219.325)   5.851.149   141.992.15   80.278.559   83.345.844     Sin vencimiento   Hasta   1 a D 3 a Más de vencidos y morosos   1.860   1.860   5 años   5 años   Total     Activos financieros:				2,840,000	•	•	
Total de pasivos financieros   396.098.617   555.484.473   397,918.159   92.372.183   88.411.000   1.530.276.432	-	•		400.000	•		
Compromisos y contingencias   467.261   37,354.629   11,090.461   10,583.000   59,495.351	Pasivo por arrendamientos	•	217,628	4/8,2/8			695,906
Margan de liquidez neta   (142,554,0S3)   (2,219,325)   5,851,149   141,989,215   80,278,858   83,345,844	Total de pasívos financieros	396,089,617	555,484,473	397,919,159	92,372,183	88,411,000	1,530.276,432
Sin vencimento   Hasta   1 a   De 3 a   Más de   Fotal	Compromisos y contingencias	467.261	37,354,629	11,090.461	10,583.000		59,495.351
Activos financieros:	Margen de liquidez neta	(142,554,053)	(2.219.325)	5.851,149	141,989,215	80,278,858	83.345.844
Activos financieros:  Efectivo y depósitos en bancos 151,340,448 213,825,000 365,165,448  Valores de Inversión a valor razonable con cambios en garancias o pérdidas 24,219,372 24,219,372  Inversiónes a valor razonable con cambios en garancias o pérdidas 24,219,372 25,561,421 117,238,386  con cambios en otros resultados integrales 530,339 39,073,442 32,768,877 19,304,307 25,561,421 117,238,386  Préstamos 19,688,050 528,375,637 240,503,630 191,053,018 110,118,137 1,065,524,481  Primas por cobrar 6,790,319 1,547,332  Primas por cobrar 1,547,332 1,547,332  Total de activos financieros 204,115,869 781,274,079 279,362,507 200,357,325 135,679,558 1,600,789,338  Pasivos financieros:  Depósitos de Cientes 384,229,643 630,513,306 213,379,921 52,690,501 1,594,243 1,282,407,614  Depósitos de Cientes 384,229,643 630,513,306 213,379,921 52,690,501 1,594,243 1,282,407,614  Depósitos de bancos - 18,006,345 - 12,000,000 - 59,409,722 112,326,361  Bornos por pager - 500,000 1,000,000 11,500,000 - 59,409,722 112,326,361  Bornos por pager - 500,000 1,000,000 11,500,000 - 13,000,000  Valores comerciales negociables - 21,938,000  Pasivo por arrendamientos sectidos 384,229,643 719,265,244 220,180,482 76,190,501 61,003,965 1,460,869,835  Compromisos y contingencias - 75,461 21,826,856 17,663,354 14,136,200 84,700 53,786,571							
Activos financieros:  Efectivo y depósitos en bancos 151,340,448 213,825,000 - 365,165,448  Valores de Inversión a valor razonable con cambios en garancias o pérdidas 24,219,372 - 24,219,372  Inversiones a valor razonable con cambios en planarcias o pérdidas 530,339 39,073,442 32,768,677 19,304,307 25,561,421 117,238,386  Préstamos 19,628,050 528,375,637 246,593,630 181,053,018 110,118,137 1,025,805,481  Primas por cobrar 6,790,319 - 1,025,805,481  Primas por cobrar 6,790,319 - 1,547,332 - 1,547,332  Total de activos financieros 204,115,869 781,274,079 279,362,507 203,357,325 135,679,558 1,600,789,338  Pasivos financieros:  Pasivos financieros:  Depósitos de clientes 384,229,643 630,513,306 213,379,921 52,690,501 1,594,243 1,282,407,614  Depósitos de bancos 18,006,345 12,000,000 59,409,722 112,326,361  Bonos por pagar 50,000 1,000,000 11,500,000 11,500,000 13,000,000  Pasivo por arrendamientos 21,938,000 - 21,938,000  Pasivo por arrendamientos 384,229,643 719,265,244 220,180,482 76,190,501 61,003,965 1,460,869,835  Compromisos y contingencias 75,461 21,826,856 17,663,354 14,136,200 84,700 53,786,571		Sin vencimiento	Hasta	1a	De 3 a	Más de	
Efectivo y depósitios en bancos         151,340,448         213,825,000         -         -         -         365,165,448           Valores de inversión a valor razonable con cambios en garancias o pérdidas         24,219,372         -         -         -         24,219,372           Inversiones a valor razonable con cambios en otros resultados integrales         530,339         39,073,442         32,768,877         19,304,307         25,561,421         117,238,386           Préstamos         10,689,059         529,375,637         245,503,630         131,053,018         112,118,137         1,055,623,481           Primas por cobrar         6,790,319         -         -         -         -         6,790,319           Reaseguros y coaseguros por cobrar         1,547,332         -         -         -         -         -         -         1,547,332           Total de activos financieros         204,115,869         781,274,079         279,362,507         200,357,325         135,679,558         1,600,789,338           Pasivos financieros         384,229,643         630,513,306         213,379,921         52,690,501         1,594,243         1,282,407,614         20,000,000         -         99,409,722         112,326,361         20,000,000         -         99,409,722         112,300,000         -							Total
Valores de Inversión a valor razonable con cambios en garancias o pérdidas         24,219,372         -         -         24,219,372           Inversiones a valor razonable con cambios en otros resultados integrales         530,339         39,073,442         32,768,877         19,304,307         25,561,421         117,238,386           Préstamos         19,693,655         528,375,637         245,533,630         181,053,018         110,118,137         1,025,829,481           Primas por cobrar         6,790,319         -         -         -         6,790,319           Reaseguros y coaseguros por cobrar         1,547,332         -         -         -         -         6,790,319           Total de activos financieros         204,115,869         781,274,079         279,362,507         200,357,325         135,679,558         1,600,789,338           Pasivos financieros           Depósitos de barcos         384,229,643         630,513,306         213,379,921         52,690,501         1,594,243         1,282,407,614           Depósitos de barcos         -         18,006,345         -         12,000,000         -         30,006,345           Financiamientos recibidos         -         47,916,639         5,000,000         -         59,409,722         112,308,000           <	31 de diciembre de 2020 (Auditado)						<u>Total</u>
Compromisos y contingencias   24219,372   -							Total
con cambios en otros resultados integrales         530,339         39,073,442         32,768,677         19,304,307         25,561,421         117,238,386           Préstamos         19,628,050         528,375,637         246,503,630         181,053,018         110,118,137         1,085,628,481           Primas por cobrar         6,790,319         -         -         -         -         6,790,319           Reaseguros y coaseguros por cobrar         1,547,332         -         -         -         -         -         1,547,332           Total de activos financieros         204,115,869         781,274,079         279,362,507         200,357,325         135,679,558         1,600,789,338           Pasivos financieros:         Depósitos de clientes         384,229,643         630,513,306         213,379,921         52,690,501         1,594,243         1,282,407,614           Depósitos de bancos         -         18,006,345         -         12,000,000         -         30,006,345           Financiamientos recibidos         -         47,916,639         5,000,000         -         59,409,722         112,326,361           Borros por pagar         -         500,000         1,000,000         -         13,000,000           Valores comerciales negociables         -	Activos financieros: Efectivo y depósitos en bancos	vencidos y morosos	<u>1 año</u>				
Préstamos         19,688,050         528,375,637         246,503,630         181,053,018         110,118,137         1,085,828,481           Primas por cobrar         6,790,319         -         -         -         -         -         6,790,319           Reaseguros y coasseguros por cobrar         1,547,332         -         -         -         -         -         1,547,332           Total de activos financieros         204,115,869         781,274,079         279,362,507         200,357,325         135,679,558         1,600,789,338           Pasivos financieros:         Depósitos de clientes         384,229,643         630,513,306         213,379,921         52,690,501         1,594,243         1,282,407,614           Depósitos de bancos         -         18,006,345         -         12,000,000         -         59,409,722         112,326,361           Bonos por pagar         -         47,916,639         5,000,000         -         59,409,722         112,326,361           Bonos por pagar         -         500,000         1,000,000         -         59,409,722         112,326,361           Bonos por pagar         -         21,938,000         -         -         -         -         1,191,515           Total de pasivos financieros	Activos financieros: Efectivo y depósitos en bancos Valores de Inversión a valor razonable con cambios en ganancias o pérdidas	vencidos y morosos 151,340,448	<u>1 año</u>				365,165,448
Primas por cobrar         6,790,319         -         -         6,790,319           Reaseguros y coaseguros por cobrar         1,547,332         -         -         -         -         1,547,332           Total de activos financieros         204,115,869         781,274,079         279,362,507         200,357,325         135,679,558         1,600,789,338           Pasivos financieros:         Depósitos de clientes         384,229,643         630,513,306         213,379,921         52,690,501         1,594,243         1,282,407,614           Depósitos de bancos         -         18,006,345         -         12,000,000         -         30,006,345           Financiamientos recibidos         -         47,916,639         5,000,000         -         59,409,722         112,326,361           Bonos por pagar         -         500,000         11,500,000         -         13,000,000           Valores comerciales negociables         -         21,938,000         -         -         -         21,938,000           Pasivo por arrendamientos         -         390,954         800,561         -         -         1,191,515           Total de pasivos financieros         384,229,643         719,265,244         220,180,482         76,190,501         61,003,965         1	Activos financieros: Efectivo y depósitos en bancos Valores de Inversión a valor razonable con cambios en ganancias o pérdidas Inversiones a valor razonable	vencidos y morosos 151,340,448 24,219,372	1 año 213,825,000	3.8608	<u>5 años</u>	<u>5 años</u>	365,165,448 24,219,372
Reaseguros y coaseguros por cobrar         1,547,332         -         -         -         -         1,547,332           Total de activos financieros         204,115,869         781,274,079         279,362,507         200,357,325         135,679,558         1,600,789,338           Pasivos financieros:         Depósitos de clientes         384,229,643         630,513,306         213,379,921         52,690,501         1,594,243         1,282,407,614           Depósitos de bancos         -         18,006,345         -         12,000,000         -         30,006,345           Financiamientos recibidos         -         47,916,639         5,000,000         -         59,409,722         112,326,361           Bonos por pagar         -         500,000         1,000,000         11,500,000         -         13,000,000           Valores comerciales negociables         -         21,938,000         -         -         -         21,938,000           Pasivo por arrendamientos         -         390,954         800,561         -         -         1,191,515           Total de pasivos financieros         384,229,643         719,265,244         220,180,482         76,190,501         61,003,965         1,460,869,835           Compromisos y contingencias         75,461         2	Activos financieros: Efectivo y depósitos en bancos Valores de Inversión a valor razonable con cambios en ganancias o pérdidas Inversiones a valor razonable con cambios en otros resultados integrales	vencidos y morosos 151,340,448 24,219,372 530,339	1.825.000 213.825.000 39,073,442	3 años	5 #Ros - - 19,304,307	<u>5 años</u> - - 25,561,421	365,165,448 24,219,372 117,238,386
Pasivos financieros:  Depósitos de clientes 384.229,643 630,513,306 213,379,921 52,690,501 1,594,243 1,282,407,614 Depósitos de bancos - 18,006,345 - 12,000,000 - 30,006,345 Financiamientos recibidos - 47,916,639 5,000,000 - 59,409,722 112,326,361 Bonos por pagar - 500,000 1,000,000 11,500,000 - 13,000,000 Valores comerciales negociables - 21,938,000 21,938,000 Pasivo por arrendamientos - 390,954 800,561 1,191,515  Total de pasivos financieros 384,229,643 719,265,244 220,180,482 76,190,501 61,003,965 1,460,869,835  Compromisos y contingencias 75,461 21,826,856 17,663,354 14,136,200 84,700 53,786,571	Activos financieros: Efectivo y depósitos en bancos Valores de Inversión a valor razonable con cambios en ganancias o pérdidas Inversiones a valor razonable con cambios en otros resultados integrales Préstamos	vencidos y morosos 151,340,448 24,219,372 530,339 19,638,050	1.825.000 213.825.000 39,073,442	3 años	5 #Ros - - 19,304,307	<u>5 años</u> - - 25,561,421	365,165,448 24,219,372 117,238,386 1,035,823,481
Depósitos de clientes         384.229,643         630,513,306         213,379,921         52,690,501         1,594,243         1,282,407,614           Depósitos de bancos         - 18,006,345         - 12,000,000         - 30,006,345           Financiamientos recibidos         - 47,916,639         5,000,000         - 59,409,722         112,326,361           Bonos por pagar         - 500,000         1,000,000         11,500,000         - 13,000,000           Valores comerciales negociables         - 21,938,000         - 21,938,000         - 21,938,000           Pasivo por arrendamientos         - 390,954         800,561         - 1,191,515           Total de pasivos financieros         384,229,643         719,265,244         220,180,482         76,190,501         61,003,965         1,460,869,835           Compromisos y contingencias         75,461         21,826,856         17,663,354         14,136,200         84,700         53,786,571	Activos financieros: Efectivo y depósitos en bancos Valores de Inversión a valor razonable con cambios en ganancias o pérdidas Inversiones a valor razonable con cambios en otros resultados integrales Préstamos Primas por cobrar	151,340,448 24,219,372 530,339 19,628,050 6,790,319	1.825.000 213.825.000 39,073,442	3 años	5 #Ros - - 19,304,307	<u>5 años</u> - - 25,561,421	365,165,448 24,219,372 117,238,386 1,035,829,481 6,790,319
Depósitos de clientes         384.229,643         630,513,306         213,379,921         52,690,501         1,594,243         1,282,407,614           Depósitos de bancos         - 18,006,345         - 12,000,000         - 30,006,345           Financiamientos recibidos         - 47,916,639         5,000,000         - 59,409,722         112,326,361           Bonos por pagar         - 500,000         1,000,000         11,500,000         - 13,000,000           Valores comerciales negociables         - 21,938,000         - 21,938,000         - 21,938,000           Pasivo por arrendamientos         - 390,954         800,561         - 1,191,515           Total de pasivos financieros         384,229,643         719,265,244         220,180,482         76,190,501         61,003,965         1,460,869,835           Compromisos y contingencias         75,461         21,826,856         17,663,354         14,136,200         84,700         53,786,571	Activos financieros: Efectivo y depósitos en bancos Valores de inversión a valor razonable con cambios en ganancias o pérdidas inversiones a valor razonable con cambios en otros resultados integrales Préstamos Primas por cobrar Reaseguros y coaseguros por cobrar	151,340,448 24,219,372 530,339 19,629,053 6,790,319 1,547,332	1.860 213,825,000 - 39,073,442 528,375,637	3.8ños - - 32,768,877 245,593,630 -	5 años - - 19,304,307 181,053,018	5 años - - 25,561,421 110,118,137	365,165,448 24,219,372 117,238,386 1,035,823,481 6,790,319 1,547,332
Depósitos de bancos         -         18,006,345         -         12,000,000         -         30,006,345           Financiamientos recibidos         -         47,916,639         5,000,000         -         59,409,722         112,326,361           Bonos por pagar         -         500,000         1,000,000         11,500,000         -         13,000,000           Valores comerciales negociables         -         21,938,000         -         -         -         21,938,000           Pasivo por arrendamientos         -         390,954         800,561         -         -         1,191,515           Total de pasivos financieros         384,229,643         719,265,244         220,180,482         76,190,501         61,003,965         1,460,869,835           Compromisos y contingencias         75,461         21,826,856         17,663,354         14,136,200         84,700         53,786,571	Activos financieros: Efectivo y depósitos en bancos Valores de Inversión a valor razonable con cambios en ganancias o pérdidas Inversiones a valor razonable con cambios en otros resultados integrales Préstamos Primas por cobrar Reaseguros y coaseguros por cobrar Total de activos financieros	151,340,448 24,219,372 530,339 19,629,053 6,790,319 1,547,332	1.860 213,825,000 - 39,073,442 528,375,637	3.8ños - - 32,768,877 245,593,630 -	5 años - - 19,304,307 181,053,018	5 años - - 25,561,421 110,118,137	365,165,448 24,219,372 117,238,386 1,035,823,481 6,790,319 1,547,332
Financiamientos recibidos         47,916,639         5,000,000         - 59,409,722         112,326,361           Bonos por pagar         - 500,000         1,000,000         11,500,000         - 13,000,000           Valores comerciales negociables         - 21,938,000         - 21,938,000         - 21,938,000           Pasivo por arrendamientos         - 390,954         800,561         11,191,515           Total de pasivos financieros         384,229,643         719,265,244         220,180,482         76,190,501         61,003,965         1,460,869,835           Compromisos y contingencias         75,461         21,826,856         17,663,354         14,136,200         84,700         53,786,571	Activos financieros: Efectivo y depósitos en bancos Valores de Inversión a valor razonable con cambios en garancias o pérdidas Inversiones a valor razonable con cambios en otros resultados integrales Préstamos Primas por cobrar Reaseguros y coaseguros por cobrar Total de activos financieros	151,340,448 24,219,372 530,339 19,639,053 6,790,319 1,547,332 204,115,869	1 xño 213,825,000 - 39,073,442 528,375,637 - 781,274,079	3.8ños 32,768,877 246,593,630 - 279,362,507	5 mños - 19,304,307 181,053,018 - 200,357,325	5 años 25,561,421 110,118,137	365,165,448 24,219,372 117,238,386 1,025,829,481 6,790,319 1,547,332 1,600,789,338
Bonos por pagar         -         500,000         1,000,000         11,500,000         -         13,000,000           Valores comerciales negociables         -         21,938,000         -         -         -         21,938,000           Pasivo por arrendamientos         -         390,954         800,561         -         -         1,191,515           Total de pasivos financieros         384,229,643         719,265,244         220,180,482         76,190,501         61,003,965         1,460,869,835           Compromisos y contingencias         75,461         21,826,856         17,663,354         14,136,200         84,700         53,786,571	Activos financieros: Efectivo y depósitos en bancos Valores de Inversión a valor razonable con cambios en garancias o pérdidas Inversiones a valor razonable con cambios en otros resultados integrales Préstamos Primas por cobrar Reaseguros y coaseguros por cobrar Total de activos financieros Pasivos financieros: Depósitos de clientes	151,340,448 24,219,372 530,339 19,639,053 6,790,319 1,547,332 204,115,869	1 xño 213.825.000 39,073,442 528,375,637 - - 781,274,079	3.8ños 32,768,877 246,593,630 - 279,362,507	5 mños  19,304,307 181,053,018  - 200,357,325	5 años 25,561,421 110,118,137	365,165,448 24,219,372 117,238,366 1,035,829,481 6,790,319 1,547,332 1,600,789,338
Valores comerciales negociables         -         21,938,000         -         -         21,938,000           Pasivo por arrendamientos         -         390,954         800,561         -         -         1,191,515           Total de pasivos financieros         384,229,643         719,265,244         220,180,482         76,190,501         61,003,965         1,460,869,835           Compromisos y contingencias         75,461         21,826,856         17,663,354         14,136,200         84,700         53,786,571	Activos financieros: Efectivo y depósitos en bancos Valores de inversión a valor razonable con cambios en ganarcias o pérdidas inversiones a valor razonable con cambios en otros resultados integrales Préstamos Primas por cobrar Reaseguros y coaseguros por cobrar  Total de activos financieros Pasivos financieros: Depósitos de clientes Depósitos de bancos	151,340,448 24,219,372 530,339 19,629,053 6,790,319 1,547,332 204,115,869	1.860 213.825,000 39,073,442 528,375,637 	3.860s 32,768,877 245,593,630 - - 279,362,507	5 mños  19,304,307 181,053,018  - 200,357,325	25,561,421 110,118,137 135,679,558	365,165,448 24,219,372 117,238,386 1,035,829,481 6,790,319 1,547,332 1,600,789,338
Total de pasivos financieros         384.229.643         719.265,244         220,180,482         76,190,501         61,003,965         1,460,869,835           Compromisos y contingencias         75,461         21,826,856         17,663,354         14,136,200         84,700         53,786,571	Activos financieros: Efectivo y depósitos en bancos Valores de inversión a valor razonable con cambios en ganancias o pérdidas inversiones a valor razonable con cambios en otros resultados integrales Préstamos Primas por cobrar Reaseguros y coaseguros por cobrar Total de activos financieros Pasivos financieros: Depósitos de clientes Depósitos de bancos Financiamientos recibidos	151,340,448 24,219,372 530,339 19,629,053 6,790,319 1,547,332 204,115,869	1.860 213.825.000 39,073,442 528,375,637 781,274,079 630,513,306 18,006,345 47,916,639	32,768,877 245,593,630 - 279,362,507 213,379,921 - 5,000,000	5.años 19,304,307 181,053,018 - 200,357,325 52,690,501 12,000,000	25,561,421 110,118,137 135,679,558	365,165,448 24,219,372 117,238,386 1,035,823,481 6,790,319 1,547,332 1,600,789,338
Compromisos y contingencias 75,461 21,826,856 17,663,354 14,136,200 84,700 53,786,571	Activos financieros: Efectivo y depósitos en bancos Valores de Inversión a valor razonable con cambios en ganancias o pérdidas Inversiones a valor razonable con cambios en otros resultados integrales Préstamos Primas por cobrar Reaseguros y coaseguros por cobrar  Total de activos financieros  Pasivos financieros: Depósitos de clientes Depósitos de bancos Financiamientos recibidos Bonos por pagar	151,340,448 24,219,372 530,339 19,629,053 6,790,319 1,547,332 204,115,869	1 x60 213,825,000 39,073,442 528,375,637 781,274,079 630,513,306 18,006,345 47,916,639 500,000	32,768,877 245,593,630 - 279,362,507 213,379,921 - 5,000,000	5.años 19,304,307 181,053,018 - 200,357,325 52,690,501 12,000,000	25,561,421 110,118,137 135,679,558	365,165,448 24,219,372 117,238,386 1,035,823,481 6,790,319 1,547,332 1,600,789,338 1,282,407,614 30,006,345 112,326,361 13,000,000
	Activos financieros: Efectivo y depósitos en bancos Valores de Inversión a valor razonable con cambios en ganancias o pérdidas Inversiones a valor razonable con cambios en otros resultados integrales Préstamos Primas por cobrar Reaseguros y coaseguros por cobrar  Total de activos financieros Pasivos financieros: Depósitos de clientes Depósitos de clientes Depósitos de bancos Financiamientos recibidos Bonos por pagar Valores comerciales negociables	151,340,448 24,219,372 530,339 19,629,053 6,790,319 1,547,332 204,115,869	1 xño 213,825,000 39,073,442 528,375,637 781,274,079 630,513,306 18,006,345 47,916,639 500,000 21,938,000	3.8ños 32,768,877 245,593,630 - 279,362,507 213,379,921 5,000,000 1,000,000	5.años 19,304,307 181,053,018 - 200,357,325 52,690,501 12,000,000	25,561,421 110,118,137 135,679,558	365,165,448 24,219,372 117,238,386 1,025,829,481 6,790,319 1,547,332 1,600,789,338 1,282,407,614 30,006,345 112,326,361 13,000,000 21,938,000
	Activos financieros: Efectivo y depósitos en bancos Valores de Inversión a valor razonable con cambios en ganancias o pérdidas Inversiones a valor razonable con cambios en otros resultados integrales Préstamos Primas por cobrar Reaseguros y coaseguros por cobrar  Total de activos financieros Pasivos financieros: Depósitos de clientes Depósitos de bancos Financiamientos recibidos Bonos por pagar Valores comerciales negociables Pasivo por arrendamientos	151,340,448 24,219,372 530,339 19,639,053 6,790,319 1,547,332 204,115,869	1 xño 213,825,000 39,073,442 528,375,637 781,274,079 630,513,306 18,006,345 47,916,639 500,000 21,938,000 390,954	32,768,877 246,593,630 279,362,507 213,379,921 5,000,000 1,000,000	5 mños  19,304,307 181,053,018  200,357,325  52,690,501 12,000,000 11,500,000	25,561,421 110,118,137 135,679,558 1,594,243 59,409,722	365,165,448 24,219,372 117,238,386 1,025,823,481 6,790,319 1,547,332 1,600,789,338 1,282,407,614 30,006,345 112,326,361 13,000,000 21,938,000 1,191,515
Margen de liquidez neta         (180,189,235)         40,181,979         41,518,671         110,030,624         74,590,893         86,132,932	Activos financieros: Efectivo y depósitos en bancos Valores de Inversión a valor razonable con cambios en ganancias o pérdidas Inversiones a valor razonable con cambios en otros resultados integrales Préstamos Primas por cobrar Reaseguros y coaseguros por cobrar  Total de activos financieros Pasivos financieros: Depósitos de clientes Depósitos de clientes Depósitos de bancos Financiamientos recibidos Bonos por pagar Valores comerciales negociables Pasivo por arrendamientos  Total de pasivos financieros	151,340,448 24,219,372 530,339 19,639,053 6,790,319 1,547,332 204,115,869 384,229,643	1 xño 213,825,000 213,825,000 39,073,442 528,375,637 781,274,079 630,513,306 18,006,345 47,916,639 500,000 21,938,000 390,954 719,265,244	32,768,877 246,593,630 279,362,507 213,379,921 5,000,000 1,000,000 800,561 220,180,482	5 mños  19,304,307 181,053,018  200,357,325  52,690,501 12,000,000 11,500,000 76,190,501	25,561,421 110,118,137  135,679,558  1,594,243 59,409,722	365,165,448 24,219,372 117,238,366 1,025,829,481 6,790,319 1,547,332 1,600,789,338 1,282,407,614 30,006,345 112,326,361 13,000,000 21,938,000 1,191,515





Notas a los estados financieros consolidados por el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2021 (En balboas)

La Administración mantiene políticas y procedimientos para administrar el riesgo de liquidez, lo cual es monitoreado sobre una base recurrente y tomar las medidas necesarias para hacerle frente a sus obligaciones.

El cuadro a continuación muestra los flujos de efectivo no descontados de los pasivos financieros del Grupo reconocidos sobre la base de su vencimiento más cercano posible. Los flujos esperados de estos instrumentos pueden variar significativamente producto de estos análisis.

	Valor en <u>libros</u>	Flujos no descontados	Hasta 1 año	De 1 a 2 años	De 2 a 5 <u>años</u>	Más de 5 años
30 de septiembre de 2021 (No auditado)						
Depósitos de clientes	1,336,221,633	1,384,831,966	882,477,351	282,195,325	215,367,293	4,791,997
Depósitos de bancos	25,000,000	28,621,263	28,621,263	-	-	300
Financiamientos	134,331,893	107,820,322	58,356,098	8,111,346	34,942,226	6,410,652
Bonos por pagar	4,340,000	4,595,799	1,669,853	2,925,946		*
Valores comerciales negociables	29,687,000	30,079,505	30,079,505	•	-	51
Pasivo por arrendamientos	695,906	894,475	246,322	648,153	•	
Total de pasivos financieros	1,530,276,432	1,556,843,330	1,001,450,392	293,880,770	250,309,519	11,202,649
31 de diciembre de 2020 (Auditado)						
Depósitos de clientes	1,282,407,614	1,317,191,111	1,027,240,105	156,518,211	131,347,687	2,085,108
Depósitos de bancos	30,006,345	33,452,029	18,184,029	15,268,000	-	
Financiamientos	112,326,361	122,928,456	64,893,619	9,495,739	38,677,340	9,861,758
Bones por pagar	13,000,000	14,132,826	2,123,628	12,009,198	-	
Valores comerciales negociables	21,938,000	22,249,232	22,249,232		-	
Pasivo por arrendamientos	1,191,515	1,326,289	486,134	840,155		•
Total de pasivos financieros	1,460,869,835	1,511,279,943	1,135,176,747	194,131,303	170,025,027	11,946,866

Para administrar el riesgo de liquidez que surge de los pasivos financieros, el Grupo mantiene activos líquidos tales como efectivos y equivalentes de efectivo e inversiones con grado de inversión para los cuales existe un mercado activo. Estos activos pueden ser fácilmente vendidos para cumplir con requerimientos de liquidez. Por consiguiente, el Grupo considera que no es necesario divulgar el análisis de vencimiento relacionado a estos activos para permitir evaluar la naturaleza y el alcance del riesgo de liquidez.

#### 4.6 Riesgo operativo

Según el Acuerdo Bancario No.11-2018 de la Superintendencia de Bancos de Panamá, se entiende por riesgo operativo a la posibilidad de incurrir en pérdidas por deficiencias, fallas o inadecuaciones del recurso humano, de los procesos, de la tecnología, de la infraestructura, de información de gestión, de los modelos utilizados, o por la ocurrencia de acontecimientos externos. Esta definición incluye el riesgo legal asociado a tales factores; pero excluye las pérdidas por lucro cesante, el riesgo reputacional y el riesgo estratégico.

Capital Bank Inc. y Subsidiarias cuenta en su marco metodológico, políticas y procedimientos para la Gestión de Riesgo Operativo avalada por el Comité de Riesgos y ratificada en Junta Directiva, para la efectiva identificación, gestión y medición de los riesgos.

La Unidad de Riesgos Operativos tiene como objetivo, gestionar la disminución de las amenazas para el logro de los objetivos y de las metas corporativas, mediante un sistema de gestión y mejora continua de los controles que mitigan los riesgos inherentes a los que estamos expuestos a través de las tres (3) Líneas de defensa:

- 1ra Línea de defensa: Áreas de Negocio, Funcionales y Coordinadores de Riesgo
- 2da Línea de defensa: Unidad de Riesgo Operativo
- 3ra Línea de defensa: Auditoría Interna

ON WY

9

Notas a los estados financieros consolidados por el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2021 (En balboas)

La unidad de administración de riesgos, dentro de su estrategia para la gestión de riesgos operativos ha establecido dos tipos de gestiones, basadas en:

- Gestión cualitativa: Se basa en la realización de autoevaluaciones que cumplan con el proceso de llevar
  a cabo la gestión de identificación riesgos, seguimientos, controles y planes de acción (cuando aplique), a
  los productos y servicios establecidos, así como las nuevas operaciones, productos, servicios y tecnologías
  previo a su lanzamiento o implementación; y de los servicios críticos sub-contratados para otorgar un perfil
  de riesgo en función al riesgo residual.
- Gestión cuantitativa: Se basa en la definición y monitoreo de los indicadores claves de riesgos, limites de tolerancia y registros en la base de datos para medir y evaluar los eventos e incidentes por tipo y factores de riesgos.

Se ha establecido, de forma anual, la revisión y/o actualización del Plan de Continuidad de Negocios (BCP), así como las pruebas a las diversas estrategias con el objeto de garantizar la continuidad de las operaciones críticas de servicios y del negocio, que incorpora una estrategia para la recuperación de los servicios críticos de tecnología de la información y un sistema de gestión de la seguridad de la información, orientado a garantizar la integridad, confidencialidad y disponibilidad de la información.

Continuamente se fortalece la cultura descentralizada a través de coordinadores de riesgos (colaborador de enlace con las diversas áreas) que son un rol activo en la organización que contribuye al reporte continuo al área de riesgos, con el objeto de detectar oportunidades de mejoras y proponiendo acciones para generar soluciones frente a los distintos riesgos que se presenten durante la ejecución de procesos.

Anualmente, se desarrolla un plan de trabajo que involucra una serie de actividades entre las principales están:

- Seguimiento a las principales exposiciones y sus planes de acción.
- Revisión de la efectividad de los riegos identificados con la materialidad de los mismos.
- Revisión y/o actualización de metodologías, políticas y procedimientos.
- Revisión de estrategias, coordinación de pruebas y actualización al Plan de Continuidad de Negocios.
- Coordinación de evaluación de efectividad de los controles a través de Auditoria Interna.
- Permear la Cultura de Riesgos Operativos realizando capacitaciones a nuestro personal dentro de la Unidad de Riesgos, a los Coordinadores de Riesgos, inducción a los nuevos colaboradores y envío de cápsulas informativas a todo el personal.

#### 5. Administración del riesgo de capital

El Grupo administra su capital para asegurar:

- El cumplimiento con los requerimientos establecidos por la Superintendencia de Bancos de Panamá.
- Mantener un capital base, lo suficientemente fuerte para soportar el desempeño de su negocio.

El Banco, como ente regulado por la Superintendencia de Bancos de Panamá, requiere mantener un índice de capital total medido con base a los activos ponderados.

La adecuación de capital y el uso de capital regulatorio son monitoreados por la Administración del Banco basados en guías y técnicas desarrolladas por la Superintendencia de Bancos de Panamá. Los requerimientos de información son remitidos al regulador sobre una base trimestral.

El Banco analiza su capital regulatorio aplicando las normas de la Superintendencia de Bancos de Panamá con base a los Acuerdos No.1-2015 del 1 de enero de 2016, Acuerdo No.3-2016 del 22 de mayo de 2016, Acuerdo No.3-2018 del 30 de enero de 2018 y el Acuerdo No.11-2018 del 11 de septiembre de 2018.

0 (i)

9

Notas a los estados financieros consolidados por el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2021 (En balboas)

La Ley Bancaria en Panamá requiere que los Bancos de Licencia General mantengan un capital pagado mínimo de B/.10,000,000 y un patrimonio de por lo menos el 8% de sus activos ponderados, incluyendo los instrumentos financieros fuera del estado consolidado de situación financiera. Para estos efectos, los activos deben considerarse netos de sus respectivas provisiones o reservas y con las ponderaciones indicadas en los acuerdos establecidos por la Superintendencia de Bancos de Panamá.

Conforme lo establece el esquema regulatorio, los activos ponderados son medidos de la siguiente forma:

- Activos ponderados por riesgo crédito: Se determina en base a la sumatoria de los activos y
  operaciones fuera de balance que representen una contingencia, ponderados en función a sus riesgos,
  basado en una escala de 10 categorías con ponderaciones que van de 0% para los instrumentos en
  la categoría 1 considerados de menor riesgo hasta 250% para los instrumentos en la categoría 10
  considerados de mayor riesgo, según se define en el Acuerdo No.3-2016.
- Activos ponderados por riesgo mercado: Se determina en base a la sumatoria de requerimientos mínimos de capital por riesgos de mercado para instrumentos financieros en la cartera de negociación del Banco, incluyendo Bonos, Bonos de titularizaciones, Acciones, Forwards, Swaps y Opciones, y convertidos a equivalentes de activos ponderados por riesgo mediante la división por un factor COEF definido como el valor mínimo obligatorio del Índice de Adecuación de Capital, según se establece en el Anexo Técnico del Acuerdo 3-2018.
- <u>Activos ponderados por riesgo pperativo</u>: El mísmo se determina al multiplicar por el factor 0.75, el Índice de Negocio (IN) el cual se basa en tres componentes (1) Componente de intereses, arrendamientos y dividendos CIAD, Componente de servicios CS y Componente financiera CF, según se define este concepto en el Anexo Técnico del Acuerdo 11-2018.

Conforme lo establece el esquema regulatorio, los requerimientos de capital son medidos de la siguiente forma:

- Capital primario: el cual está conformado por:
  - Capital primario ordinario: el cual comprende el capital pagado en acciones, primas de emisión o capital pagado en exceso, las reservas declaradas, las utilidades retenidas, las participaciones representativas de los intereses minoritarios en cuentas de capital de subsidiarias consolidantes, otras partidas del resultado integral provenientes de las ganancias o pérdidas netas no realizadas de la cartera de activos al valor razonable, las otras reservas autorizadas por la Superintendencia de Bancos de Panamá y los ajustes regulatorios aplicados al cálculo del capital primario ordinario. El capital pagado en acciones es aquél representado por acciones comunes totalmente pagadas. Las reservas declaradas son aquéllas identificadas como tales por el Banco provenientes de ganancias acumuladas en sus libros para reforzar su situación financiera. Las utilidades retenidas no distribuidas del período, y las utilidades no distribuidas correspondientes a períodos anteriores.
  - <u>Capital primario adicional</u>: el cual comprende los instrumentos emitidos por el Banco y que cumplan con las características para su inclusión en el capital primario adicional, primas de emisión resultante de instrumentos incluidos en el capital primario adicional, instrumentos emitidos por filiales consolidadas del Banco y que se encuentren en poder de terceros y los ajustes regulatorios aplicados al cálculo del capital primario adicional.
- <u>Capital secundario</u>: el mismo comprende los instrumentos híbridos de capital y deuda, acciones preferidas, perpetuas acumulativas emitidas y totalmente pagadas, la deuda subordinada a término, las reservas generales para pérdidas y las reservas no declaradas.
- Provisión dinámica: según lo definido en el Acuerdo No.4-2013.

of My



Notas a los estados financieros consolidados por el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2021 (En balboas)

Para el cálculo del monto de los fondos de capital de un Banco de Licencia General se debe tomar en cuenta las deducciones, que se harán trimestralmente, y que se detallan a continuación:

- Las pérdidas del ejercicio en curso y las pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores.
- La plusvalía o fondo de comercio presente en la valoración de inversiones significativas en el capital de entidades bancarias, financieras y de seguros que se hallen fuera del perímetro de consolidación regulatorio.
- Los activos intangibles e impuestos diferidos definidos por la NIIF.
- Reservas de cobertura de flujos de efectivo asociada a la cobertura de elementos no contabilizados por su valor razonable.
- Ganancias o pérdidas no realizadas debido a variaciones en el riesgo de crédito propio sobre pasivos financieros contabilizados al valor razonable.
- Inversión en acciones propias.
- Participaciones cruzadas recíprocas en entidades bancarias, financieras y de seguros; de igual forma, las participaciones en entidades no financieras incluidas en el perímetro de consolidación.

El Acuerdo 1-2015 empezó a regir a partir del 1 de enero de 2016. Establece plazos para el cumplimiento de los valores mínimos de los índices de adecuación de capital sujeto al siguiente calendario, tomando como fecha de cumplimiento el 1 de enero de cada año:

Clase de capital	2016	2017	2018	2019
Capital primario ordinario	3.75%	4.00%	4.25%	4.50%
Capital primario	5.25%	5.50%	5.75%	6.00%
Capital total	8.00%	8.00%	8.00%	8.00%







Adecuación de capital

Capital primario

Capital primario ordinario

Notas a los estados financieros consolidados por el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2021 (En balboas)

La tabla mostrada a continuación resume la composición del índice de capital requerido por la Superintendencia de Bancos de Panamá:

		30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Capital primario ordinario		(No auditado)	(Auditado)
Acciones comunes		81,400,289	81,632,390
Reserva regulatoria		1,000,000	1,000,000
บ้านปิสปีสร เอเลโหนีสร		10,031,140	17,009,621
Otras partidas del resultado integral		(977,514)	1,483,982
Total de capital primario ordinario		97,319,920	101,125,993
Menos: ajustes al capital primario ordinario			
Otros activos intangibles		(7,620,988)	(7,018,505)
Activos por impuestos diferidos		(5,168,348)	(4,936,365)
Total de capital primario ordinario ajustado		84,530,584	89,171,123
Más: capital primario adicional			
Acciones preferidas		47,000,000	47,000,000
Provisión dinámica		14,278,618	14,278,618
Capital primario ordinario neto de ajustes regulatorios		145,809,202	150,449,741
Capital secundario			
Deuda subordinada		54,500,000	•
Total de capital regulatorio		200,309,202	150,449,741
Activo ponderados en base a riesgo			
Efectivo y depósitos en banco		73,486,960	77,341,625
Inversiones en valores		271,504,213	116,207,745
Préstamos		856,963,022	836,791,002
Activos varios e intereses por cobrar		11,524,164	18,729,804
Operaciones fuera del estado consolidado de situación financiera		935,600	1,116,400
Reserva para préstamos incobrables		(28,128,019)	(29,511,263)
Total de activos por riesgo de crédito ponderado		1,186,285,940	1,020,675,313
Total de activos por riesgo de mercado ponderado		68,090,919	66 603 278
Total de activos por riesgo operativo ponderado		28,078.354	43 234 548
Total de activos de riesgo ponderado		1,282,455,213	1,130,513,139
Índices de capital	Minimos		
Total de capital regulatorio expresado en porcentaje			
sobre el activo ponderado a base de riesgo	8.00%	15.62%	13.31%
Total de capital primario ordinario expresado en porcentaje			
sobre el activo ponderado a base de riesgo	4.50%	6.59%	7.89%
Total de capital primario expresado en porcentaje			
sobre el activo ponderado a base de riesgo	6.00%	11.37%	13.31%
			iembre de
Indice de capital Minin			20 itado)
indice de capital Minin	no (iao an	uitauo) (Aud	itauo)





13.31%

7.89%

13.31%

15.62%

11.37%

5.59%

8.00%

4.50%

6.00%

Notas a los estados financieros consolidados por el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2021 (En balboas)

La subsidiaria Óptima Compañía de Seguros, S. A., está regulada por la Superintendencia de Seguros y Reaseguros de Panamá; como parte del cumplimiento de la ley de seguros, la subsidiaria debe informar a dicho regulador los siguientes reportes:

	30 de septiembre de 2021 (No auditado)	31 de diciembre 2020 (Auditado)
Suficiencia de patrimonio:		
Patrimonio técnico ajustado Capital mínimo exigido por la ley	13,427,962 (5,000,000)	13,740,256 (5,000,000)
Suficiencia de patrimonio	8,427,982	8,740,258
Riesgo de solvencia; Margen de solvencia minimo requerido Patrimonio neto ajustado Excedente Razón de patrimonio neto ajustado a margen de solvencia requerido	(2,907,832) 13,427,982 10,520,150 4,62	(1,922,068) 13,740,258 11,818,190 7.15
Riesgo de liquidez: Îndice de liquidez Liquidez minima requerida Liquidez actual Excedente sobre requerido Razón de liquidez	(5,537,645) 15,458,896 9,921,251 2.79	(4,625,226) 13,991,557 9,366,331 3.03

La información arriba detallada fue confeccionada por la Administración en cumplimiento con lo establecido por la Superintendencia de Seguros y Reaseguros de Panamá. A la fecha de estos estados financieros consolidados, la mencionada Superintendencia aún no ha emitido la nota que responde sobre la razonabilidad de los mismos.

#### 6. Valor razonable

Valor razonable de los activos y pasivos financieros

La Administración del Grupo ha utilizado los siguientes supuestos para estimar el valor razonable de cada categoría de instrumento financiero en el estado consolidado de situación financiera:

- <u>Depósitos a la vista y a plazo</u> Para estos instrumentos financieros, el valor en libros se aproxima a su valor razonable por su naturaleza de corto plazo.
- Inversiones en valores Para los valores con precio de mercado cotizado, el valor razonable está basado
  en cotizaciones de precios de mercado ó cotizaciones de agentes corredores. Cuando la inversión no
  tiene precio de mercado cotizado, el Banco estimado el valor razonable utilizando metodologías de
  valuación generalmente aceptadas, entre las que se encuentran las metodologías de flujos de efectivos
  descontados. Los flujos de efectivo previstos se descuentan a las tasas actuales de mercado para
  determinar su valor razonable.
- <u>Préstamos</u> El valor razonable estimado para los préstamos representa la cantidad descontada de flujos de efectivo futuros estimados a recibir. Los flujos de efectivo previstos se descuentan a las tasas actuales de mercado para determinar su valor razonable.

d/11/2

9

Notas a los estados financieros consolidados por el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2021 (En balboas)

- <u>Depósitos recibidos</u> El valor razonable de los depósitos sin vencimiento específico, como es el caso de las cuentas corrientes y de ahorro, corresponde al monto pagadero a la vista, el cual equivale al valor según libros. Para los depósitos recibidos a plazo fijo, el valor razonable se basa en flujos de efectivo descontados usando las tasas de interés del mercado para financiamiento de nuevas deudas con vencimiento remanente similar.
- <u>Financiamientos, bonos, valores vendidos bajo acuerdo de recompra y valores comerciales negociables por pagar</u> El valor en libros de los financiamientos recibidos, bonos por pagar, valores vendidos bajo acuerdos de recompra y valores comerciales negociables con vencimiento de un año o menos, se aproxima a su valor razonable dada su naturaleza de corto plazo. Para obligaciones con vencimiento mayor a un año, se utiliza los flujos de efectivo descontados a una tasa de interés actual de mercado para determinar su valor razonable.
- <u>Valor razonable de los instrumentos financieros</u> El Grupo mide el valor razonable utilizando niveles de
  jerarquía que reflejan el significado de los datos de entradas utilizados al hacer las mediciones. El Grupo
  tiene establecido un proceso y una política documentada para la determinación del valor razonable en la
  cual se definen las responsabilidades y segregación de funciones entre las diferentes áreas responsables
  que intervienen en este proceso, el cual ha sido aprobado por el Comité de Activos y Pasivos, el Comité
  de Riesgos y la Junta Directiva.

Cuando el Grupo utiliza o contrata a terceros, como proveedores de precios para determinar los valores razonables de los instrumentos, esta unidad de control evalúa y documenta la evidencia obtenida de estas terceras partes que soporten la conclusión que dichas valuaciones cumplen con los requerimientos de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's). Esta revisión incluye:

- Verificar que el proveedor de precio haya sido aprobado por el Grupo;
- Obtener un entendimiento de cómo el valor razonable ha sido determinado y si el mismo refleja las transacciones actuales del mercado;
- Cuando se utilizan instrumentos similares para determinar el valor razonable, cómo estos precios han sido ajustados para reflejar las características del instrumento sujeto a medición.

La NIIF 13 especifica una jerarquía de los datos de entrada utilizados por las técnicas de valuación, en base a si la información incluida a esas técnicas de valuación son observables o no observables. La información observable refleja datos del mercado obtenidos de fuentes independientes, la información no observable refleja los supuestos de mercado del Grupo. Estos dos tipos de información han creado la siguiente jerarquía de valor razonable:

- Nivel 1 Precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos. Este nivel
  incluye los valores de patrimonio e instrumentos de deuda en las bolsas y mercados en los que el Grupo
  opera.
- Nivel 2 Información aparte de los precios cotizados incluidos dentro del Nivel 1 que son observables para el activo o pasivo, ya sea directamente (es decir, como precios) o indirectamente (es decir, derivados de los precios).
- Nivel 3 Información para el activo y pasivo que no se basan en datos de mercado observables (información no observable). Este nivel incluye inversiones en acciones e instrumentos de deuda con componentes no observables significativos.

of My

9

Notas a los estados financieros consolidados por el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2021 (En balboas)

#### 6.1 Valor razonable de los activos financieros que se miden a valor razonable sobre una base recurrente

A continuación se presentan los activos financieros del Grupo que son medidos a valor razonable con cambios en otros resultados integrales al final de cada período. La siguiente tabla muestra la información de cómo esos activos a valor razonable son determinados (específicamente las técnicas de valuación y los datos de entrada utilizados).

Valores de inversión a valor razonable con cambios en otras utilidaes integrales	<u>Yalor raz</u>	onable	Jerarquia de Valor <u>razonable</u>	Técnica de valoración e insumos claves	insumos significativos no observables	insumos significativos no observables con el valor razonable
	30 de septiembre de 2021 (No auditado)	31 de diciembre de 2020 (Auditado)				
				Precios cotizados en mercados		
Título de deudas privada y gubernamental	171,378,455	47,600,943	Nivel 1	activos Precios cotizados en mercados	No aplica	No aplica
Acciones emitidas por fondo mutuo	356,331	365,734	Nivel 1	activos	No aplica	No aplica
				Precios de mercado observable en		
Título de deudas privada y gubernamental	82,333,893	48,324,773	Nivel 2	mercado no activo	No aplica	No apica
Participaciones en fondos mutuos	19,000,000	15,000,000	Nivel 3	Flujos de efectivo descontado	Tasa de descuento que refleja el rendimiento esperado en la inversión	Cuanto mayor sea la tasa de descuento, menor será el valor de mercado
Título de deudas privada y gubernamental	5,919,707	5,782,332	Nivel 3	Flujos de efectivo descontado	Tasa de descuento que refleja el rendimiento esperado en la inversión	Cuanto mayor sea la tasa de descuento, menor será el valor de mercado
				Flujos de efectivo	Tasa de descuento que refleja el riesgo de crédito del	Cuanto mayor sea la tasa de descuento, menor será el valor de
Acciones de empresas locales Total	164,604 279,152,990		Nivel 3	descontado	emisor	mercado
LOM	2/9,152,990	117,238,386				

Al 30 de septiembre de 2021 no hubo transferencia del Nivel 1 y 2.





Notas a los estados financieros consolidados por el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2021 (En balboas)

A continuación se presentan los activos financieros del Grupo que son medidos a valor razonable con cambios en ganancias o pérdidas al final de cada período. La siguiente tabla muestra la información de cómo esos activos a valor razonable son determinados (específicamente las técnicas de valuación y los datos de entrada utilizados).

<u>Valor ra</u>	izonable	Jerarquia de valor razonable	Técnica de valoración e insumos claves	Insumos significativos no observables	insumos significativos no observables con el valor razonable
30 de septiembre de 2021 (No auditado)	31 de diciembre de 2020 (Auditado)				
0.4.0.4.0.6.75	2424222	Nivel 3	Flujos de ingresos descontado	Tasa de descuento que refleja el riesgo de crédito del emisor	Cuanto mayor sea la tasa de descuento, menor será el valor de mercado
	30 de septiembre de 2021	2021 2020 (No auditado) (Auditado)	Valor razonable valor razonable  30 de septiembre de 31 de diciembre de 2021 2020 (No auditado) (Auditado)  Nivel 3	Valor razonable     valor razonable     valor razonable     valoración e insumos claves       30 de septiembre de 2021 2020 (No auditado)     31 de diciembre de 2020 (Auditado)     Recomposition (Auditado)	Valor razonable     valor razonable     valor razonable     significativos no observables       30 de septiembre de 2021 2020 (No auditado)     31 de diciembre de 2020 (Auditado)     Tasa de descuento que refleja el riesgo de crédito del emisor

# 6.2 Valor razonable de los activos y pasivos financieros que no se miden a valor razonable de forma recurrente (pero requieren revelaciones de valor razonable)

El valor en libros y valor razonable de los principales activos y pasivos financieros que no se miden a su valor razonable en el estado consolidado de situación financiera del Grupo se resumen a continuación:

30 de septiembre de	31 de diciembre
2021	2020
(No auditado)	(Auditado)

	Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable
Activos financieros				
Depósitos en bancos	105,772,553	105,772,453	136,617,811	136,617,811
Depósitos a plazo	161,366,893	161,366,893	219,566,807	219,566,762
Préstamos	1,083,897,762	1,095,812,598	1,085,828,481	1,096,564,292
Total	1,351,037,208	1,362,951,944	1,442,013,099	1,452,748,865
Pasivos financieros				
Depósitos de clientes	1,336,221,633	1,614,429,365	1,282,407,614	1,441,428,669
Depósitos de bancos	25,000,000	28,072,298	30,006,345	34,059,483
Financiamientos recibidos	134,331,893	130,954,568	112,326,361	112,795,093
Bonos por pagar	4,340,000	4,381,089	13,000,000	12,988,278
Valores comerciales negociables	29.687.000	29,743,584	21,938,000	21,951,274
Total	1,529,580,526	1,807,580,904	1,459,678,320	1,623,222,797





Notas a los estados financieros consolidados por el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2021 (En balboas)

A continuación se presenta el valor razonable de los activos y pasivos financieros incluidos en las categorías de Nivel 2 y Nivel 3 que fueron determinados en concordancia con precios generalmente aceptados basados en el modelo de flujos futuros descontados, en el cual la variable más importante es la tasa de descuento que refleja el riesgo de crédito.

30 de septiembre de 2021

	(No auditado)	
Activos	Total	NIVE
Depósitos en bancos	105,772,453	2
Depósitos a plazo	161,366,893	2
Préstamos	1,095,812,598	3
	1,362,951,944	
Pasivos		
Depósitos de clientes	1,614,429,365	2
Depósitos de bancos	28,072,298	2
Financiamientos recibidos	130,954,568	2
Bonos por pagar	4,381,089	2
Valores comerciales negociables	29,743,584	2
	1,807,580,904	
	31 de diciembre de 2020	
	(Auditado)	
Activos	<u>Total</u>	Nivel
Depósitos en bancos	136,617,811	2
Depósitos a plazo	219,566,762	2
Préstamos	1,096,564,292	3
	1,452,748,865	
Pasivos		
Depósitos de clientes	1,441,428,669	2
Depósitos de bancos	34,059,483	2
Financiamientos recibidos	112,795,093	2
Bonos por pagar	12,988,278	2
Valores comerciales negociables	21,951,274	2





1,623,222,797

Notas a los estados financieros consolidados por el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2021 (En balboas)

#### 6.3 Reconciliación de los movimientos de valor razonable de Nivel 3

A continuación el movimiento anual de la inversiones Nivel 3, se presentan a continuación:

#### 30 de septiembre de 2021 (No auditado)

	Inversiones cambios  VRCORI en resultados		Total
Saldo al inicio del año	20,946,936	24,219,372	45,166,308
Adquisiciones Ventas y redenciones Saldo al final del año	4,209,101 (71,726) 25,084,311	24,219,372	4,209,101 (71,726) 49,303,683

#### 31 de diciembre de 2020 (Auditado)

	Inversiones VRCORI	inversiones cambios en resultados	Total
Saldo al inicio del año	528,585	16,206,152	16,734,737
Adquisiciones	20,442,622	-	20,442,622
Ventas y redenciones	(24,271)		(24,271)
Cambios netos en valor razonable	_	8,013,220	8,013,220
Saldo al final del año	20,946,936	24,219,372	45,166,308

## 7. Estimaciones de contabilidad y juicios críticos

El Grupo efectúa estimaciones y juicios que afectan los montos reportados de los activos y pasivos dentro del siguiente año fiscal. Las estimaciones y juicios son continuamente evaluados y están basados en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo expectativas de eventos futuros que se creen son razonables bajo las circunstancias.

#### Juicios

En el proceso de aplicar las políticas contables del Grupo, la Administración ha hecho los siguientes juicios, que tienen el efecto más significativo sobre los importes reconocidos en los estados financieros consolidados.

(a) Valoración del modelo de negocio - La clasificación y medición de los activos financieros depende de los resultados del SPPI y de la prueba del modelo de negocio. El Grupo determina el modelo de negocio a un nivel que refleje cómo los grupos de activos financieros son administrados juntos para lograr un objetivo de negocios particular. Esta valoración incluye reflejar toda la evidencia relevante incluyendo cómo el desempeño de los activos es evaluado y su desempeño medido, los riesgos que afectan el desempeño de los activos y cómo son administrados. El Grupo monitorea los activos financieros medidos a costo amortizado o a valor razonable a través de otros resultados integrales que son dados de baja antes de su vencimiento, para entender la razón para su baja en cuenta y si las razones son consistentes con el objetivo de negocio para el cual el activo fue mantenido.

a lly

9

Notas a los estados financieros consolidados por el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2021 (En balboas)

- (b) Incremento significativo del riesgo de crédito Para los activos en la etapa 1, las pérdidas esperadas son medidas como una provisión igual a las pérdidas crediticias esperadas para 12-meses, o las pérdidas esperadas durante la vigencia para los activos de la etapa 2 o los activos de la etapa 3. Un activo se mueve hacia la etapa 2 cuando su riesgo de crédito se ha incrementado de manera importante desde el reconocimiento inicial. Al valorar si el riesgo de crédito de un activo se ha incrementado de manera importante el Grupo tiene en cuenta información prospectiva razonable y soportada, tanto cualitativa como cuantitativa.
- (c) Establecimiento del número y los pesos relativos de los escenarios prospectivos y determinación de la información prospectiva relevante para cada escenario: Cuando mide las PCE el Grupo usa información prospectiva razonable y con soportes, que se base en supuestos para el movimiento futuro de los diferentes pronósticos económicos y cómo esos pronósticos se afectarán unos con otros.
- (d) Establecimiento de grupos de activos con características similares de riesgo de crédito Cuando las pérdidas crediticias esperadas son medidas sobre una base colectiva, los instrumentos financieros son agrupados con base en las características de riesgo compartidas.
  - El Grupo monitorea lo apropiado de las características del riesgo de crédito sobre una base continua para valorar si continúan siendo similares. Esto es requerido para asegurar que cuando las características del riesgo de crédito cambien haya re-segmentación apropiada de los activos. Esto puede resultar que se estén creando nuevos portafolios o que activos sean movidos a un portafolio existente que de mejor manera refleje las características similares del riesgo de crédito de ese grupo de activos. La resegmentación de portafolios y el movimiento entre portafolios es más común cuando hay un incremento importante en el riesgo de crédito (o cuando se reversa ese incremento importante) y por lo tanto los activos se mueven desde 12-meses hacia pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida, o viceversa, pero también puede ocurrir dentro de portafolios que continúan siendo medidos con la misma base de 12-meses o pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida pero la cantidad de las pérdidas crediticias esperadas cambia a causa de que el riesgo de crédito del portafolio difiere.
- (e) Modelos y supuestos usados El Grupo usa varios modelos y supuestos en la medición del valor razonable de activos financieros, así como también en la estimación de las pérdidas crediticias esperadas. El juicio es aplicado en la identificación del modelo más apropiado para cada tipo de activo, así como también para determinar los supuestos usados en esos modelos, incluyendo los supuestos que se relacionen con los indicadores clave del riesgo de crédito.
- (f) Reserva para pérdidas crediticias esperadas Cuando se determina la reserva para pérdidas crediticias esperadas, se requiere juicio de la Administración para evaluar la cantidad y oportunidad de los flujos de efectivo futuros con el fin de determinar si el riesgo de crédito se ha incrementado significativamente desde el reconocimiento inicial, teniendo en cuenta las características de los préstamos y los patrones predeterminados en el pasado para instrumentos financieros similares. Los cambios en el riesgo de impago que se produzca en los próximos 12 meses pueden ser una aproximación razonable de los cambios en el riesgo medido en función de la vida del instrumento. El Grupo utiliza los cambios en el riesgo de impago que se produzca en los próximos 12 meses para determinar si el riesgo de crédito se ha incrementado significativamente desde el reconocimiento inicial, a menos que las circunstancias indican que una evaluación del período de vida del instrumento es necesaria.





Notas a los estados financieros consolidados por el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2021 (En balboas)

- (g) Pérdidas por deterioro de préstamos a costo amortizado El Grupo revisa sus préstamos individualmente significativos en cada fecha del estado consolidado de situación financiera para evaluar si una pérdida por deterioro debe ser registrada en el estado consolidado de ganancias o pérdidas. En particular, se requiere juicio de la Administración en la estimación del monto y de los flujos de efectivo futuros para determinar la pérdida por deterioro. Estas estimaciones se basan en suposiciones acerca de una serie de factores y los resultados reales pueden diferir, resultando en cambios futuros en la provisión. Préstamos que se han evaluado de forma individual (y que no se encuentran deteriorados) se evalúan junto con los demás préstamos no significativos en grupos de activos con características de riesgo similares. Esto es para determinar si es conveniente establecer reservas debido a eventos de pérdida incurridos para los cuales existe evidencia objetiva, pero cuyos efectos aún no son evidentes. La evaluación colectiva toma en cuenta los datos de la cartera de préstamos (como los niveles de morosidad, la utilización de crédito, relaciones préstamo-garantía, etc.), y los juicios sobre el efecto de la concentración de riesgos y datos económicos (incluyendo niveles de desempleo, índices de precios de bienes raíces, el riesgo país y el desempeño de los diferentes grupos individuales).
- (h) Deterioro del valor de las inversiones medidas a valor razonable con cambios en otros resultados integrales e inversiones medidas a costo amortizado El Grupo revisa sus títulos de deuda clasificados como inversiones a valor razonable con cambios en otros resultados integrales e inversiones a costo amortizado al cierre de cada fecha de reporte para evaluar si están deteriorados. Esto requiere un juicio similar al aplicado a la evaluación individual de los valores de inversión. El Grupo registra deterioro cuando se ha producido una disminución significativa o prolongada en el valor razonable por debajo de su costo. La determinación de lo que es "significativo" o "prolongado" requiere juicio. Al hacer este juicio, el Grupo evalúa, entre otros factores, los movimientos de precios históricos y la duración y grado en que el valor razonable de una inversión es inferior a su costo.
- (i) Determinantes del valor razonable y los procesos de valoración El Grupo mide el valor razonable utilizando niveles de jerarquía que reflejan el significado de los datos de entradas utilizados al hacer las mediciones. El Grupo tiene establecido un proceso y una política documentada para la determinación del valor razonable en la cual definen las responsabilidades y segregación de funciones entre las diferentes áreas responsables que intervienen en este proceso, el cual ha sido aprobado por el Comité de Activos y Pasivos, el Comité de Riesgos y la Junta Directiva.
- (j) Impuesto sobre la renta El Grupo está sujeto al impuesto sobre la renta. Se realizan estimaciones a través de una proyección fiscal para determinar la provisión para impuestos sobre la renta y se reconocen los pasivos resultantes de dicha estimación. Cuando el resultado fiscal final es diferente de las sumas que fueron registradas, las diferencias impactarán las provisiones por impuestos sobre la renta e impuestos diferidos en el período en el cual se hizo dicha determinación.
- (k) Reserva para siniestros en trámite La determinación de la reserva para siniestros en trámite requiere que la Administración estime las provisiones brutas para los reclamos por siniestros en trámite y los montos recuperables de los reaseguradores, y los mismos están basados en la información que está disponible a la fecha de la valuación. Dicha estimación es realizada con base a la experiencia de los ajustadores o demás especialistas que deba involucrar a la Administración dependiendo del tipo de siniestro a reserva. Debido a lo anterior, el pasivo final reservado pudiera variar como resultado de información subsecuente y podría resultar en ajustes significativos a las cantidades provisionadas.

Me

d/



Notas a los estados financieros consolidados por el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2021 (En balboas)

#### Fuentes claves de incertidumbre de la estimación.

Las siguientes son estimaciones clave que los directores han usado en el proceso de aplicación de las políticas de contabilidad del Grupo y que tienen el efecto más importante en las cantidades reconocidas en los estados financieros consolidados:

- Establacimiento del número y los pesos relativos de los escenarios prospectivos para cada tipo de
  product/Mercado y determinación de la información prospectiva relevante para cada escenario:
  Cuando mide las PCE el Grupo usa información prospective razonable y con soportes, que se base
  en supuestos para el movimiento futuro de los diferentes orientadores económicos y cómo esos
  orientadores se afectaran unos con otros. Retierase a la Nota 3 para más detalles, incluyendo analisis
  de la sensibilidad de las PCE reportadas ante los cambios en la información prospectiva estimada.
- Probabilidad de incumplimiento: PI constituye un input clave en la medición de las PCE. PI es un estimado de la probabilidad de incumplimiento durante un horizonte de tiempo dado, el cálculo del cual incluye datos históricos, supuestos y expectatativas de condiciones futuras. Vea la Nota 3 para más detalles, incluyendo el análisis de la sensibilidad de las PCE reportadas ante los cambios en PI que resultan de cambios en los orientadores económicos.
- Pérdida dada en incumplimiento: PDI es un estimado de la pérdida que surge en el incumplimiento. Se basa en la diferencia entre los flujos de efectivo contractuales debidos y las que el prestador esperaría recibir, teniendo en cuenta los flujos de efectivo provenientes del colateral y de los mejoramientos integrales del crédito. Vea la Nota 3 para más detalles, incluyendo el análisis de la sensibilidad de las PCE reportadas ante los cambios en PDI resultantes de cambios en los orientadores económicos.

#### 8. Saldos y transacciones entre partes relacionadas

Los saldos y transacciones entre partes relacionadas incluidos en el estado consolidado de situación financiera y estado consolidado de ganancias o pérdidas, se resumen a continuación:

	30 de septiembre de 2021 (No auditado)	31 de diciembre de 2020 (Auditado)
Operaciones entre compañías relacionadas:		
Saldos entre partes relacionadas Activos		
Préstamos	14,541,019	20,670,598
Otros activos - intereses acumulados por cobrar	104,169	381,595
Pasivos		
Depósitos de clientes	5,942,037	13,455,223
Otros pasivos - intereses acumulados por pagar	242,613	317,296
	Por el período de nuev	re meses terminados el
	30 de septiembre de	
	2021	2020
Transacciones entre partes relacionadas		
ingresos y gastos		
Ingresos de intereses	384,183	1,558,423
Gastos por intereses	184,379	397,685

Los préstamos de compañías relacionadas al 30 de septiembre de 2021, ascendieron a B/.14,541,019 (31 de diciembre de 2020: B/.20,670,598), a una tasa de interés que oscila entre 1% a 24%, con vencimientos varios hasta el año 2026. Dichos préstamos se encuentran respaldados con garantía de bien inmueble por



Notas a los estados financieros consolidados por el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2021 (En balboas)

B/.5,075,000 (31 de diciembre de 2020: B/.5,075,000) y saldo garantizado en efectivo de B/.585,068 (31 de diciembre de 2020: B/.984,068).

diciembre de 2020. <i>Br.</i> 504,000 j.	30 de septiembre de 2021 (No auditado)	31 de diciembre de 2020 (Auditado)
Operaciones con directores y personal clave de la		
Administración:		
Saldos entre partes relacionadas		
Activos		
Préstamos	5,482,040	11,360,470
Intereses acumulados por cobrar	53,412	519,556
Pasivos		
Depósitos de clientes	1,477,696	7,331,519
Intereses acumulados por pagar	6,264	56,321
Patrimonio		
Acciones preferidas	3,385,000	3,385,000
Contingencias		
Garantía bancaria	150,000	90,403
	Por el periodo de nueve meses terminado el 30 de septiembre de	
	2021	2020
Transacciones entre partes relacionadas		
Ingresos y gastos		
Ingresos por intereses	173,427	385,905
Gastos por intereses	39,835	45,436
Beneficios del personal clave de la Administración		
Salarios y participación de utilidades	1,328,470	1,471,241

Los préstamos otorgados a directores y personal clave de la Administración al 30 de septiembre de 2021, ascendieron a B/.5,482,040 (31 de diciembre de 2020: B/.11,360,470), a una tasa de interés que oscila entre 1.25% a 9.5%, con vencimientos varios hasta el año 2048.

Dichos préstamos se encuentran respaldados con garantías de bienes muebles por B/.54,530 (31 de diciembre de 2020: B/.127,300), garantías de bienes inmuebles por B/.4,099,558 (31 de diciembre de 2020: B/.6,691,815) y garantías de efectivo de B/.2,062,580 (31 de diciembre de 2020: B/.4,461,530).

En diciembre de 2020 los accionistas de Capital Bank, Inc. aprueban la venta de ciertos activos del Grupo, que incluyen créditos de varias subsidiarias del Banco, por la suma de B/.22,250,400.

of My

8

Notas a los estados financieros consolidados por el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2021 (En balboas)

El día 23 de diciembre de 2020 se firma un contrato de Consentimientos, Autorizaciones y demás Acuerdos entre los accionistas de Capital Bank, Inc. mediante el cual se aprobó la venta de dichos activos y una recomposición accionaria entre accionistas del Banco sin que esto involucre un aumento en el monto del capital pagado ni en el número de acciones en circulación del Banco. En consecuencia, se produjo una reducción en la participación accionaria de los accionistas que no aportaron a la financiación de la compra de activos según se describe más adelante y un aumento en la participación accionaria de los cuatro accionistas que si lo hicieron.

El día 30 de diciembre de 2020 se suscribió contrato marco de venta y cesión de crédito a su valor bruto en libros por la suma de B/.22,250,400 entre Capital Bank, Capital Factoring & Finance, Inc., Capital International Bank, Inc., Capital Leasing & Financial Solutions, S. A. (el Grupo) y Precious Metals Venture Corp. (Cesionario).

Algunas de las condiciones más relevantes de esta compra y cesión de créditos son los siguientes:

- El riesgo de los créditos vendidos por el Banco y sus subsidiarias se traspasó en su totalidad a la sociedad compradora de dichos créditos, por lo que las vendedoras no tienen ningún riesgo sobre los mismos luego de realizada la transacción.
- En el evento que alguno o algunos o todos los préstamos resultaren incobrables, respectivamente, por la razón que sea, el Cesionario no tendrá ningún tipo de acción, pretensión, petición, reclamación, demanda o derecho de reembolso, por ejemplo, al Grupo.
- El riesgo de que los activos vendidos no sean cobrados por Precious Metals Venture Corp. (Cesionario) recae exclusivamente sobre las partes relacionadas señaladas en el siguiente párrafo.

Los siguientes accionistas del Grupo Capital: GRASOFDA, Inc., LDV Investment, Inc., Semah Capital Management, S.A., y Si 2009, S.A. fueron las que aportaron los fondos necesarios para apoyar la compra de la cartera al Grupo Capital por parte de la sociedad Precious Metals Venture Corp. de la siguiente manera:

GRASOFDA, Inc.	10,500,000
LDV Investment, Inc.	7,127,213
Semah Capital Management, S. A.	3,466,106
SI 2009, S. A.	1,157,081
	22,250,400

La venta de activos arriba mencionada, considerada entre partes relacionadas, fue informada a la Superintendencia de Bancos de Panamá, y tal cual fue realizada cumple con todas las normas bancarias y contables locales e internacionales vigentes.







Notas a los estados financieros consolidados por el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2021 (En balboas)

## Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo se detallan a continuación:

	30 de septiembre de 2021 (No auditado)	31 de diciembre de 2020 (Auditado)
Efectivo y efectos de caja	12,644,697	8,980,830
Depósito a la vista en bancos locales y extranjeros	105,772,553	136,617,811
Depósito a plazo en bancos locales y extranieros	161.366.893	219,566,807
	279.784.143	365,165,448
Provisión para deterioro de dépositos a plazo	(18,820)	(35,846)
	279,765,323	365,129,602
Menos:		
Depósitos a plazo fijo en bancos locates y extranjeros con vencimientos originales mayores de 90 días	13,600,000	6,925,000
Total efectivo y equivalente de efectivo para propósito de estado consolidado de flujos de efectivo	266,165,323	358,204,602

#### 10. Valores de inversión

Valores de inversión a valor razonable con cambios en ganancia o pérdida.

	30 de septiembre 2021 (No auditado)	31 de diciembre de 2020 (Auditado)
Valores que no cotizan en bolsa (al valor razonable): Acciones emitidas por empresas - locales	24,219,372	24,219,372

Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2020, el Grupo reconoció una ganancia por cambios en el valor razonable de estas inversiones por B/.8,013,220.

Valores de inversion a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales:

	30 de septiembre de	31 de diciembre de
	2021	2020
	(No auditado)	(Auditado)
Valores que cotizan en bolsa (al valor razonable):		
Títulos de deuda - locales	86,192,414	51,578,696
Títulos de deuda - extranjeros	145,626,383	26,951,506
Títulos de deuda gubernamental - locales	21,893,552	17,395,514
Acciones emitidas por empresas - locales	356,330	365,734
	254,068,679	96,291,450
Valores que no cotizan en bolsa (al valor razonable):		
Fondos mutuos - locales	19,000,000	15,000,000
Titulos de deuda - locales	5,633,164	5,424,063
Títulos de deuda gubernamental - locales	286,543	358,269
Acciones emitidas por empresas - locales	164,604	164,604
	25,084,311	20,946,936
Total	279,152,990	117,238,386

Or Mys

Notas a los estados financieros consolidados por el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2021 (En balboas)

Al 30 de septiembre de 2021, los títulos de deuda registrados como valores a valor razonable tenían vencimientos entre octubre de 2021 a diciembre de 2038 (31 de diciembre de 2020: enero 2021 a diciembre 2038) y devengaban tasas de interés que oscilaban entre 0.51% y 7% (31 de diciembre de 2020: 0.56% y 8.25%).

El movimiento de las inversiones a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales, se detalla a continuación:

	30 de septiembre de 2021 (No auditado)	31 de diciembre de 2020 (Auditado)
Saldo al inicio del año	117,238,386	178,369,224
Adiciones	231,602,875	137,342,191
Ventas y redenciones	(65,995,875)	(198,704,115)
Amortización de primas y descuentos	(1,079,506)	(808,872)
Cambios netos en el valor razonable	(2,612,890)	1,039,958
Saldo al final del año	279,152,990	117,238,386

Durante el período terminado el 30 de septiembre de 2021, el Grupo realizó ventas en la cartera de valores a valor razonable por un total de B/.39,300,000. Las operaciones de ventas durante el período terminado el 30 de septiembre de 2021, generaron una ganancia neta de B/.600,130.







Notas a los estados financieros consolidados por el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2021 (En balboas)

### 11. Préstamos

Los préstamos por tipo se detallan a continuación:

	30 de septiembre de 2021 (No auditado)	31 de diciembre de 2020
Sector interno:	(NO additado)	(Auditado)
Corporativo	483.172.762	482.236.999
Construcción	219.559.874	200.775.015
Prendarios	100,636,131	114.586,922
Consumo	87,553,516	94,739,414
Industriales	50.946.854	53,370,107
Sobregiros	30,134,964	35,634,317
Arrendamientos financieros	26.944.474	26,296,150
Factoring	23,491,840	23,913,886
	1,022,440,415	1,031,552,810
Sector externo:		
Corporativo	27,742,251	24,942,796
Industriales	17,419,067	12,623,617
Prendarios	9,620,198	10,048,865
Sobregiros	6,664,306	6,645,402
Consumo	11,525_	14,991
	61,457,347	54,275,671
Total de préstamos	1,083,897,762	1,085,828,481
Menos:		
Reserva para pérdidas crediticias esperadas	27,819,093	28,998,254
Intereses y comisiones descontadas no ganadas	2,187,694	1,614,703
Total de préstamos	1,053,890,975	1,055,215,524

La tasa de interés anual de los préstamos oscilaban entre 1% y 24%.







Notas a los estados financieros consolidados por el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2021 (En balboas)

El movimiento de la reserva para posibles préstamos incobrables se resume de la siguiente forma:

	PCE a 12 meses	PCE durante la vida total sin	PCE durante la vida total con	
		deterioro crediticio	deterioro crediticio	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2020 (Auditado)	5,550,002	1,182,326	22,265,926	28,998,254
Transferencia a 12 meses	102,593	(86,919)	(15,674)	21
Transferido a durante la vida total sin deterioro credificio	(40,220)	570,407	(530,207)	
Transferido a durante la vida total con deterioro crediticio	(35,635)	(348,050)	383,685	-
Cambios en la provisión de cartera:				
Recálculo de la cartera, neto	234,494	611,193	1,703,660	2,549,347
Nuevos préstamos	2,552,220	349,036	4,014,449	6,915,705
Préstamos cancelados	(2,692,766)	(427,862)	(4,144,099)	(7,264,727)
Gasto de provisión para PCE - NIIF	93,948	532,367	1,574,010	2,200,325
Provisión génerica categoria mención especial	400 400			202 472
modificado hasta 1.5% (a)	226,472		4 574 040	226,472
Gasto de provisión para pérdidas en préstamos	320,420	532,367	1,574,010	2,426,797
Recuperación de préstamos castigados	-		580,171	580,171
Préstamos castigados	(7,324)	(14,770)	(4,142,963)	(4,165,057)
Otros movimientos			118,526	118,526
Porción no dispuestas (líneas de crédito NIIF)	(139,598)			(139,598)
Saldo al 30 de septiembre de 2021 (No auditado)	5,750,238	1,841,441	20,227,414	27,819,093
		PCE durante	PCE durante la	
	PCE a 12 meses	la vida total sin deterioro crediticio	vida total con deterioro crediticio	Total
Saldo al 31 de diclembre de 2019 (Auditado)	4,926,050	1,365,769	5,330,420	11,622,239
Transferencia a 12 meses	87,368	(45,460)	(41,908)	-
Transferido a durante la vida total sin deterioro crediticio	(66,743)	97,801	(31,058)	
Transferido a durante la vida total con deterioro crediticio	(205,279)	(658,754)	864,033	
Cambios en la provisión de cartera:				
Recálculo de la cartera, neto	785,275	654,397	19,222,714	20,662,386
Nuevos préstamos	1,653,118	220,628	2,255,960	4,129,706
Préstamos cancelados	(1,480,543)	(413,410)	(1,045,521)	(2,939,474)
Gasto de provisión para PCE - NIIF Provisión génerica categoria mención especial	957,850	461,615	20,433,153	21,852,618
	957,850	461,615	20,433,153	21,852,618
modificado hasta 1.5% (a) Gasto de provisión para pérdidas en préstamos	001,000			
Gasto de provisión para pérdidas en préstamos	-	_	205 248	205 24R
Gasto de provisión para pérdidas en préstamos  Recuperación de préstamos castigados	-	(38.645)	205,248 (4.674.606)	205,248 (4,725,556)
Gasto de provisión para pérdidas en préstamos	(12,305)	(38,645) -	(4,674,606)	(4,725,556)
Gasto de provisión para pérdidas en préstamos  Recuperación de préstamos castigados  Préstamos castigados	-	(38,645)		

(a) La Superintendencia de Bancos de Panamá emitió el Acuerdo No.9-2020 de fecha 11 de septiembre de 2020, que modifica el Acuerdo No.2-2020 a través del cual se establecen medidas adicionales, excepcionales y temporales para el cumplimiento de las disposiciones contenidas en el Acuerdo No.4-2013 sobre riesgo de crédito.



Notas a los estados financieros consolidados por el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2021 (En balboas)

Tal como se revela en la Nota 25.5 para los préstamos mención especial modificado, se debe calcular el 1.5% como provisión genérica. El numeral 2, literal b, del Artículo 7, establece que cuando exista un exceso de provisión genérica sobre la provisión NIIF, el Grupo deberá contabilizar la diferencia hasta completar el dicho porcentaje, con cargo a resultados.

Al 30 de septiembre de 2021, la provisión NIIF de los préstamos mención especial modificados asciende a B/.5,462,972 (31 de diciembre de 2020: B/.12,733,883) y de los intereses por cobrar en esta categoría por B/.59,860 (31 de diciembre de 2020: B/.329,278). (Véase Nota 25.5).

La tabla a continuación muestra un análisis del monto bruto de la cartera de préstamos conforme por categorías:

#### 30 de septiembre de 2021 (No auditado)

Grado 1	Grado 2	Grado 3	Grado 4	Grado 5-8	Total
890,381,463	39,279,214	2,025,213	8,870,578	32,456,156	973,012,624
94,027,759	10,332,189	1,245,288	2,079,729	3,200,173	110,885,138
984,409,222	49,611,403	3,270,501	10,950,307	35,656,329	1,083,897,762
4,566,307	1,016,011	447,532	1,847,169	19,942,074	27,819,093
	31 de dicien	nbre de 2020 ( <i>l</i>	Auditado)		
Grado 1	Grado 2	Grado 3	Grado 4	Grado 5-8	Total
877,052,137	36,547,379	4,249,014	7,909,001	34,885,961	960,643,492
111,544,459	7,618,154	439,455	1,875,274	3,707,647	125,184,989
988,596,596	44,165,533	4,688,469	9,784,275	38,593,608	1,085,828,481
4.537.626	803.712	373.658	1 182 328	22 100.930	28.998,254
	890,381,463 94,027,759 984,409,222 4,566,307 Grado 1 877,052,137 111,544,459 988,596,596	890,381,463 39,279,214 94,027,759 10,332,189 984,409,222 49,611,403  4,566,307 1,016,011  31 de diciem  Grado 1 Grado 2  877,052,137 36,547,379 111,544,459 7,618,154 988,596,596 44,165,533	890,381,463 39,279,214 2,025,213 94,027,759 10,332,189 1,245,288 984,409,222 49,611,403 3,270,501 4,566,307 1,016,011 447,532  31 de diciembre de 2020 (A Grado 1 Grado 2 Grado 3 877,052,137 36,547,379 4,249,014 111,544,459 7,618,154 439,455 988,596,596 44,165,533 4,688,469	890,381,463         39,279,214         2,025,213         8,870,578           94,027,759         10,332,189         1,245,288         2,079,729           984,409,222         49,611,403         3,270,501         10,950,307           4,566,307         1,016,011         447,532         1,847,169           31 de diciembre de 2020 (Auditado)           Grado 1         Grado 2         Grado 3         Grado 4           877,052,137         36,547,379         4,249,014         7,909,001           111,544,459         7,618,154         439,455         1,875,274           988,596,596         44,165,533         4,688,469         9,784,275	890,381,463         39,279,214         2,025,213         8,870,578         32,456,156           94,027,759         10,332,189         1,245,288         2,079,729         3,200,173           984,409,222         49,611,403         3,270,501         10,950,307         35,656,329           4,566,307         1,016,011         447,532         1,847,169         19,942,074           Grado 1         Grado 2         Grado 3         Grado 4         Grado 5-8           877,052,137         36,547,379         4,249,014         7,909,001         34,885,961           111,544,459         7,618,154         439,455         1,875,274         3,707,647           988,596,596         44,165,533         4,688,469         9,784,275         38,593,608

El Grupo mantiene garantías sobre los préstamos otorgados a clientes correspondientes a hipotecas sobre las propiedades y otras garantías sobre este activo. El desglose de la cartera de préstamos por tipo de garantía, se detalla a continuación:

	30 de septiembre de 2021 (No auditado)	31 de diciembre de 2020 (Auditado)
Hipotecas sobre bienes inmuebles	577,671,789	569,045,739
Hipotecas sobre bienes muebles	38,874,681	20,072,132
Depósitos	106,751,881	119,899,923
Otras garantías	4,227,948	8,812,880
Sin garantías	356,371,463	367,997,807
Total	1,083,897,762	1,085,828,481







Notas a los estados financieros consolidados por el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2021 (En balboas)

#### 12. Propiedad, mobiliario, equipo y mejoras, neto

La propiedad, mobiliario, equipo y mejoras, se detallan a continuación:

	Terreno y edificio	Mobilierio y equipo de oficina	Equipo de computadora y otros activos fijos	Equipo rodante	Mejorza s la propiedad propia y arrendada	Total
30 de septiembre de 2021 (No auditado)						
Costo Saldo inicio del eño Compres L'escartes	39,945,788	4,921,816 1,246 (434)	11,006,603 462,360	542,334 210,928 (200,652)	11,211,419	67,827,960 874,534 (200,004)
Saldo al final del sño	39,945,788	4,922,830	11,468,963	466,610	11,211,419	58,015,610
Depreciación y amortización acumuladas Saldo al iricio del año Gastos del año Descartes	1,743,833 360,588	3,575,338 244,931 (203)	6,796,440 934,900	356,490 66,996 (219,158)	4,587,228 572,285	17,059,329 2,179,680 (219,361)
Saldo al final del año	2,104,421	3,820,065	7,731,340	204,328	5,159,493	19,019,648
Saldo neto	37,841,367	1,102,764	3,737,623	262,282	6,051,926	48,995,962
	Terreno y edificio	Mobiliario y equipo de oficina	Equipo de computadora y otros activos fijos	Equipo rodante	Mejoras a la propiedad propia y arrendada	Total
31 de diciembre de 2020 (Auditado)						
Costo Saldo al inicio del año Compras Descarles	39,771 088 174,700	4,778,247 151,322 (5,753)	10,688,548 318,065	541,210 62,995 (61,871)	10,702,635 665,095 (156,311)	66,479,728 1,372,167 (223,935)
Saldo al final del año	39,945,788	4,921,816	11,006,803	542,334	11,211,419	67,627,960
Depreciación y amortización acumuladas Saido al inicio del año Gastos del año	1,275,528 468,305	3,214,765 364,459	5,689,179 1,107,261	313,527 94,881	4,070,694 672,845	14,563,693 2,707,751
Descartes	-	(3,886)	*	(51,918)	(158,311)	(212,115)
Saldo al final del año	1,743,833	3,575,338	6,796,440	356,490	4,587,228	17,059,329
Saido neto	38,201,955	1,346,478	4,210,163	185,844	6,624,191	50,568,631

Al 30 de septiembre de 2021, el Grupo reconoció una ganancia por venta de mobiliario, equipo y mejoras a la propiedad arrendada por B/.15,524 (30 de septiembre de 2020; pérdida por B/.11,541.

El Grupo mantiene registrado en libros, activos totalmente depreciados por el monto de B/.9,058,595 (31 de diciembre de 2020: B/.7,633,789).

Al 31 de diciembre de 2020, se efectúo la actualización de un edificio propiedad de una subsidiaria por parte de la empresa Panamericana de Avalúos, S. A., cuyo valor revaluado en esa fecha ascendió a B/.174,700. Con fecha 28 de mayo de 2016, la propieda en referencia fue revaluada por primera vez, cuyo valor revaluado ascendió a B/.1,400,000. Al 31 de diciembre de 2020, la jerarquía del valor razonable es Nivel 3.

Al 30 de septiembre de 2021, el superávit por revaluación es por B/.933,187, y está siendo amortizado anualmente.



Notas a los estados financieros consolidados por el periodo de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2021 (En balboas)

A continuación el movimiento del superávit por revaluación:

	30 de septiembre de 2021 (No auditado)	31 de diciembre de 2020 (Auditado)	
Saldo al inicio del año	997,809	896,793	
Efecto de superávit por revaluación	-	174,700	
Amortización	(64,622)	(73,684)	
Saldo al final del año	933,187	997,809	

Al 31 de diciembre de 2020, bienes inmuebles por B/.46,774,094 garantizaban financiamientos recibidos por B/.14,409,722). Véase Nota 16.

#### 13. **Activos intangibles**

Al 30 de septiembre de 2021, el saldo de los activos intangibles es B/.7,620,988 (31 de diciembre de 2020: B/.7,018,505). El movimiento del activo intangible es el siguiente:

Licencias y			
Plusvalia	programas	Total	
3,654,274	3,364,231	7,018,505	
	1,548,353	1,548,353	
•	(945,870)	(945,870)	
3,654,274	3,966,714	7,620,988	
	3,654,274	3,654,274 3,364,231 - 1,548,353 - (945,870)	

# 31 de diciembre de 2020 (Auditado)

		Licencias y	
	Plusvalia	programas	Total
Saldo al inicio del año	3,654,274	3,040,800	6,695,074
Compras	_	1,336,681	1,336,681
Amortización del intangible	-	(1,013,250)	(1,013,250)
Saldo al final del año	3,654,274	3,364,231	7,018,505

La plusvalía y el activo intangible por relaciones con clientes se originan durante el año 2015 mediante la adquisición del negocio de Óptima Compañía de Seguros, S.A.; esta adquisición dio origen a la unidad generadora de efectivos (UGE), a la que se le asignó respectivamente la plusvalía producto de la adquisición.

Con el fin de comprobar la existencia de deterioro en la plusvalía asignada a la UGE, la Administración realiza una prueba de deterioro anual aplicando el método de flujos futuros de efectivo descontados basado en la rentabilidad de sus operaciones, calculando el valor recuperable de la UGE y comparándolo con su valor en libros.

ON WIX

Notas a los estados financieros consolidados por el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2021 (En balboas)

Para llevar a cabo la valuación de los activos y negocios adquiridos se proyectaron los flujos netos esperados, por un período de 5 años, e igualmente se definió un crecimiento a perpetuidad o múltiplo de flujos al final del período de la proyección de flujos para estimar el flujo terminal. Las tasas de crecimiento en los activos o negocios fluctúan en base a la naturaleza de cada uno, y el rango actual está entre 9% y 12%, mientras que la tasa de crecimiento perpetua del 3%.

Para calcular el valor presente de los flujos futuros de efectivo y determinar el valor de los activos y negocios siendo evaluados se utilizó como tasa de descuento el rendimiento de los flujos libre de efectivo, requerido por el accionista cuando la unidad de negocios evaluada es el Grupo, pero si queda por debajo de la tasa requerida por el accionista, se utiliza la más estricta siendo conservador. El costo de capital utilizado es 13%.

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

La Administración no ha observado indicios de que exista deterioro de la plusvalía.

#### 14. Arrendamientos

El Grupo arrienda varios activos, incluidos edificios, plantas, equipos informáticos. El plazo promedio de arrendamiento es de 24 meses.

Los activos por derecho de uso se presentan a continuación:

	30 de septiembre de 2021	2020
Edificios y terrenos	(No auditado)	(Auditado)
Costo:		
Saldo al inicio del período	2,242,849	1,904,812
Aumento	-	338,037
Disminución	(906,072)	
Saldo al final del período	1,336,777	2,242,849
Depreciación y amortización acumulada:		
Saldo al inicio del período	1,097,445	612,585
Gasto del año	223,118	484,860
Disminuciones (descartes)	(587,714)	
Saldo al final del período	732,849	1,097,445
Saldo neto	603,928	1,145,404





Notas a los estados financieros consolidados por el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2021 (En balboas)

# (i) Montos reconocidos en el estado consolidado de ganancias o pérdidas

	Por el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de		
	2021	2020	
	(No auditado)		
Gastos de depreciación en activos por derecho de uso (Véase Nota 29)	223,118	406,070	
Gastos por intereses sobre pasivos por arrendamiento (Véase Nota 27)	31,830	54,357	
Gastos relacionados con arrendamientos a corto plazo	13,830	13,835	
Gastos relacionados de arrendamientos variables	237,768	222,800	
Total de alquileres (Véase Nota 29)	251,598	236,635	
	506,546	697,062	

#### (ii) Pasivos por arrendamientos

Los pasivos por arrendamientos son descontados a una tasa de descuentos que se encuentran dentro de un rango de 5.93% a 6.44%, los saldos se presentan a continuación:

	30 de septiembre de 2021 (No auditado)	31 de diciembre de 2020 (Auditado)
Montos adeudados por liquidación dentro de 12 meses	217,628	390,954
Montos adeudados por liquidación después de 12 meses	478,278	800,561
	695,906	1,191,515
Análisis de vencimiento		
	30 de septiembre de 2021 (No auditado)	31 de diciembre de 2020 (Auditado)
Menor a 1 año	246,322	486,134
Mayor a 1 año, menor a 5 años	648,153	840,155
	894,475	1,326,289

El Grupo no enfrenta un riesgo de liquidez significativo con respecto a sus pasivos por arrendamiento. Los pasivos por arrendamiento se mantienen conforme a la operación de la entidad.







Notas a los estados financieros consolidados por el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2021 (En balboas)

#### 15. Otros activos

Los otros activos, se resumen a continuación:

	30 de septiembre de 31 de diciembre de	
	2021	2020
	(No auditado)	(Auditado)
Intereses acumulados por cobrar, neto de		
provisiones	16,345,979	25,952,721
Bienes adjudicados disponibles para la venta Participación de los reaseguradores en los pasivos	13,819,088	13,884,680
sobre los contratos de seguros	8,833,007	8,467,396
Prima por cobrar, reaseguros, coaseguros y otras		
cuentas por cobrar	5,952,817	8,355,742
Gastos pagados por anticipado	3,647,447	1,484,523
Cuentas por cobrar	2,558,015	4,455,430
Proyectos de tecnología en proceso	1,747,695	2,219,633
Fondos de cesantía	1,334,029	1,198,691
Adelanto de mobiliario y equipo	915,442	959,597
Impuesto sobre la renta estimado	748,846	227,937
Costo diferido por adquisición de póliza	376,994	239,367
Obligaciones de clientes bajo aceptaciones	337,362	40,769
Depósitos de garantía	310,472	324,854
Créditos fiscales	181,445	38,469
Misceláneos	823,717	497,367
Total	57,932,355	68,347,176

Al 30 de septiembre de 2021, las primas por cobrar y otras cuentas por cobrar se relacionan con las operaciones de la subsidiaria Óptima Compañía de Seguros, S. A., compañía adquirida por el Grupo en marzo de 2015. Dichos activos por seguros se detallan a continuación:

	30 de septiembre de 2021 (No auditado)	31 de diciembre de 2020 (Auditado)
Primas por cobrar	4,970,154	6,790,319
Provisión para primas incobrables	(226,153)	(431,838)
Primas por cobrar, neto de provisión	4,744,001	6,358,481
Reaseguros y coaseguros por cobrar	1,093,206	1,547,332
Otras cuentas por cobrar	115,610_	449,929
Total	5,952,817	8,355,742



Notas a los estados financieros consolidados por el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2021 (En balboas)

# 16. Financiamientos recibidos

Los financiamientos recibidos se resumen a continuación:

Fecha de vencimiento	Tasa de interés y garantías	30 de septiembre 2021 (No auditado)	31 de diciembre 2020 (Auditado)
15 de mayo de 2031	Tasa variable	42,000,000	
15 de abril de 2027	Tasa variable	20,000,000	20,000,000
15 de julio de 2029	Tasa variable	12,500,000	
15 de octubre de 2025	Tasa variable	10,000,000	10,000,000
21 de octubre de 2021	Tasa variable	10,000,000	10,000,000
25 de octubre de 2021	Tasa variable	7,500,000	7,500,000
23 de agosto de 2022	Tasa variable	5,400,000	
18 de octubre de 2021	Tasa variable	4,762,776	4,762,776
16 de agosto de 2022	Tasa variable	4,000,000	
7 de enero de 2022	Tasa variable	3,681,499	
15 de mayo de 2022	Tasa variable	3,333,340	5,000,000
6 de julio de 2022	Tasa variable	3,000,000	
20 de diciembre de 2021	Tasa variable	2,592,418	-
16 de agosto de 2022	Tasa variable	2,000,000	
7 de enero de 2022	Tasa variable	1,599,543	
11 de mayo de 2022	Tasa variable	1,357,634	
4 de noviembre de 2021	Tasa variable	1,200,000	1,200,000
18 de octubre de 2021	Tasa variable	837,223	837,223
27 de noviembre de 2027	Tasa variable	•	14,409,722
21 de abril de 2021	Tasa variable	-	8,000,000
15 de diciembre de 2025	Tasa variable	-	7,500,000
16 de agosto de 2021	Tasa variable	•	5,400,000
16 de abril de 2021	Tasa variable	•	4,500,000
9 de agosto de 2021	Tasa variable	-	4,000,000
22 de junio de 2021	Tasa variable	-	3,000,000
1 de septiembre de 2021	Tasa variable	•	2,800,000
3 de agosto de 2021	Tasa variable	•	2,000,000
21 de abril de 2021	Tasa variable	•	1,360,000
16 de junio de 2021	Tasa variable	•	740,000
	Menos: comisión de financiamientos recibidos	(1,432,540)	(683,360)
		134,331,893	112,326,361

Al 31 de diciembre de 2020, financiamientos recibidos por B/.14,409,722 estaban garantizados con bienes inmuebles. Véase Nota 12. Al 30 de septiembre de 2021, la tasa de interés de los financiamientos oscilaba entre 0.62% y 6.15% (31 de diciembre de 2020: 0.45% y 5%).

El Grupo está en cumplimiento con los pagos de capital e intereses, asi como con las cláusulas contractuales con relación a todas sus obligaciones.







Notas a los estados financieros consolidados por el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2021 (En balboas)

A continuación, detallamos las obligaciones adquiridas, abonos y cancelaciones durante el año:

	30 de septiembre de 2021 (No auditado)	31 de diciembre de 2020 (Auditado)
Saldo al inicio del año	112,326,361	109,555,945
Obligaciones adquiridas	78,131,094	54,022,075
Abonos y cancelaciones	(55,376,382)	(51,338,744)
Amortización neta de comisión de financiamiento recibido	(749,180)	87,085
Total	134,331,893	112,326,361

### 17. Bonos por pagar

Los bonos corporativos por pagar, se resumen a continuación:

	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
	(No auditado)	(Auditado)
Emisión pública - Serie G con tasa de interés de 3.5% y vencimiento en julio de 2023	1,900,000	
Emisión pública - Serie H con tasa de interés de 3.5% y vencimiento en agosto de 2023	940,000	•
Emisión pública - Serie D con tasa de interés de 4.75% y vencimiento en septiembre de 2022	1,500,000	1,500,000
Emisión pública - Serie E con tasa de interés de 5% y vencimiento en noviembre de 2022	•	6,000,000
Emisión pública - Serie F con tasa de interés de 5% y vencimiento en noviembre de 2022	•	4,000,000
Emisión pública - Serie B con tasa de interés de 5% y vencimiento en mayo de 2021	-	500,000
Emisión pública - Serie C con tasa de interés de 5.00% y vencimiento en septiembre de 2025	4,340,000	1,000,000
	.,,,,,,,,,	,

Al 30 de septiembre de 2021, todos los bonos corporativos han sido vendidos a par.





Notas a los estados financieros consolidados por el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2021 (En balboas)

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

	30 de septiembre de 2021 (No auditado)	31 de diciembre de 2020 (Auditado)
Saldo al inicio del período	13,000,000	2,217,000
Producto de colocaciones	4,340,000	12,283,000
Redenciones	(13,000,000)	(1,500,000)
Total	4,340,000	13,000,000

### Emisión pública de noviembre de 2016

Oferta Pública de Programa Rotativo de bonos corporativos por un valor de hasta B/.100,000,000 autorizada por la Superintendencia del Mercado de Valores de Panamá mediante Resolución SMV No.751-2016 de 17 de noviembre de 2016 y negociados en la Bolsa de Valores de Panamá, a partir del 14 de septiembre de 2018.

Los bonos serán emitidos en forma global o macrotítulos, registrada y sin cupones, en denominaciones o múltiplos de mil dólares (B/.1,000) moneda de curso legal de los Estados Unidos de América y serán emitidos en distintas series, con plazos de 2, 3, 4, 5, 7 y hasta 10 años contados a partir de la emisión de cada serie.

Cada serie emitida tendrá una tasa de interés fija y será determinada por el Emisor. Las fechas de pagos de interés serán los 31 de marzo, 30 de junio, 30 de septiembre y 31 de diciembre de cada año hasta su vencimiento o hasta su fecha de redención anticipada. El Grupo se reserva el derecho de redimir total o parcialmente cualquiera de las series de bonos. Los bonos están respaldados por el crédito general del Grupo.







Notas a los estados financieros consolidados por el periodo de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2021 (En balboas)

# 18. Valores comerciales negociables por pagar

Los valores comerciales negociables por pagar, se resumen a continuación:

	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
	(No auditado)	(Auditado)
Emisión pública - Serie BF con tasa de interés de 3.5% y vencimiento en febrero de 2022	5,000,000	-
Emisión pública - Serie AX con tasa de interés de 4% y vencimiento en octubre de 2021	3,000,000	3,000,000
Emisión pública - Serie BQ con tasa de interés de 3% y vencimiento en julio de 2022	3,000,000	•
Emisión pública - Serie BH con tasa de interés de 2.75% y vencimiento en octubre de 2021	2,500,000	
Emisión pública - Serie BI con tasa de interés de 2.75% y vencimiento en abril de 2022	2,500,000	4
Emisión pública - Serie AZ con tasa de interés de 4% y vencimiento en noviembre de 2021	2,000,000	971,000
Emisión pública - Serie BA con tasa de interés de 4% y vencimiento en diciembre de 2021	1,000,000	300,000
Emísión pública - Serie BD con tasa de interés de 3.5% y vencimiento en enero de 2022	1,000,000	
Emisión pública - Serie BK con tasa de interés de 3% y vencimiento en mayo de 2022	1,000,000	
Emisión pública - Serie BN con tasa de interés de 3% y vencimiento en junio de 2022	1,000,000	12
Emisión pública - Serie BP con tasa de interés de 2.75% y vencimiento en enero de 2022	1,000,000	-
Emisión pública - Serie BS con tasa de interés de 2.75% y vencimiento en febrero de 2022	1,000,000	
Emisión pública - Serie BT con tasa de interés de 2.75% y vencimiento en febrero de 2022	1,000,000	-
Emisión pública - Serie BU con tasa de interés de 2.75% y vencimiento en marzo de 2022	1,000,000	
Emisión pública - Serie BR con tasa de interés de 3% y vencimiento en agosto de 2022	970,000	
Emisión pública - Serie BV con tasa de interés de 3% y vencimiento en septiembre de 2022	550,000	•
Emisión pública - Serie BG con tasa de interés de 3% y vencimiento en abril de 2022	500,000	141
Emisión pública - Serie BO con tasa de Interés de 3% y vencimiento en julio de 2022	500,000	•
Emisión pública - Serie BM con tasa de interés de 275% y vencimiento en diciembre de 2021	442,000	
Sub-total que pasa	28,962,000	4,271,000

Notas a los estados financieros consolidados por el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2021 (En balboas)

	30 de septiembre de 2021 (No auditado)	31 de diciembre de 2020 (Auditado)
Sub-total que viene	28,962,000	4,271,000
Emisión pública - Serie BL con tasa de interés de 3% y vencimiento en mayo de 2022	400,000	•
Emisión pública - Serie BJ con tasa de interés de 2.75% y vencimiento en noviembre de 2021	325,000	•
Emisión pública - Serie AQ con tasa de interés de 4.125% y vencimiento en febrero de 2021	-	5,000,000
Emisión pública - Serie AW con tasa de interés de 3.75% y vencimiento en mayo de 2021	-	2,875,000
Emisión pública - Serie AP con tasa de interés de 4% y vencimiento en enero de 2021	-	2,000,000
Emisión pública - Serie AK con tasa de interés de 4% y vencimiento en febrero de 2021	-	1,455,000
Emisión pública - Serie Al con tasa de interés de 4% y vencimiento en enero de 2021	-	1,000,000
Emisión pública - Serie AR con tasa de interés de 4.5% y vencimiento en agosto de 2021	-	1,000,000
Emisión pública - Serie AO con tasa de interés de 4% y vencimiento en enero de 2021	-	1,000,000
Emisión pública - Serie AV con tasa de interés de 3.75% y vencimiento en abril de 2021	-	1,000,000
Emisión pública - Serie AT con tasa de interés de 4% y vencimiento en marzo de 2021		992,000
Emisión pública - Serie AU con tasa de interés de 4% y vencimiento en septiembre de 2021	-	610,000
Emisión pública - Serie BB con tasa de interés de 3.5% y vencimiento en junio de 2021	-	490,000
Emisión pública - Serie AY con tasa de interés de 3.75% y vencimiento en octubre de 2021		200,000
Emisión pública - Serie AS con tasa de interés de 4% y vencimiento		
en marzo de 2021	29,687,000	45,000 21,938,000

El movimiento de los valores comerciales negociables se detalla a continuación para propósito de conciliación con el estado consolidado de flujos de efectivo:

	30 de septiembre 2021 (No auditado)	31 de diciembre de 2020 (Auditado)
Saldo al inicio del período Producto de colocaciones Redenciones	21,938,000 25,416,000 (17,667,000)	17,740,000 21,938,000 (17,740,000)
Total	29,687,000	21,938,000





Notas a los estados financieros consolidados por el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2021 (En balboas)

#### Emisión pública de mayo de 2015

Oferta pública de Programa Rotativo de Valores Comerciales Negociables (VCN'S) por un valor de hasta B/.50,000,000 autorizada por la Superintendencia del Mercado de Valores de Panamá mediante Resolución SMV No.270-2015 de 19 de mayo de 2015 y negociados en la Bolsa de Valores de Panamá, a partir del 2 de junio de 2015.

Los (VCN'S) serán emitidos en forma rotativa, global, nominativa, registrada y sin cupones, en denominaciones de mil dólares moneda de curso legal de los Estado Unidos de América (B/.1,000) o sus múltiplos. Los (VCN'S) serán emitidos en distintas series, con plazos de 180, 270 y 360 días contados a partir de la fecha de emisión de cada serie.

#### 19. Otros pasivos

El detalle de otros pasivos se resume a continuación:

	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
	(No auditado)	(Auditado)
Pasivos por seguros	19,579,217	19,706,065
Intereses acumulados por pagar	18,390,075	18,102,353
Acreedores varios	7,390,692	6,672,289
Cuentas transitorias-cheques por compensar	3,979,280	5,451,529
Cheques de gerencia y certificados	4,141,623	7,932,681
Aceptaciones pendientes	337,362	40,769
Provisiones laborales	1,967,000	1,755,406
Fondo Especial de Compensación de intereses por pagar (FECI)	620,608	1,177,400
Retenciones C.S.S. por pagar	291,923	301,319
Reserva para pérdidas esperadas por compromisos irrevocables		
y cartas de crédito	139,598	136,939
Cuentas por pagar-leasing	209,137	150,596
Otros pasivos	1,960,617	2,148,999
Total	59,007,132	63,576,345

Al 30 de septiembre de 2021, los pasivos por seguros se relacionan con las operaciones de la subsidiaria Óptima Compañía de Seguros, S. A. compañía adquirida por el Grupo en marzo de 2015. Dichos pasivos por seguros se detallan a continuación:

	30 de septiembre de 2021 (No auditado)	31 de diciembre de 2020 (Auditado)
Para siniestros en trámite, estimados netos	7,392,099	6,477,308
Prima no devengada	7,117,384	7,245,598
Reaseguros por pagar	1,925,901	2,700,665
Para siniestros incurridos no reportados	423,477	620,898
Reserva matemática	320,415	218,431
Para insuficiencia de prima	20,759	90,508
Otros	2,379,182	2,352,657
	19,579,217	19,706,065

Notas a los estados financieros consolidados por el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2021 (En balboas)

#### Reserva para siniestros

El Grupo estima que las provisiones para siniestros y gastos relacionados, al 30 de septiembre de 2021, son suficientes para cubrir los costos finales de los siniestros y los reclamos incurridos a esas fechas.

Las reservas por estas obligaciones pendientes se constituyen al 100% de dichas obligaciones y son basadas necesariamente en estimados, los cuales varían de acuerdo a los pagos e indemnizaciones reales. Al 30 de septiembre de 2021 dichas cuentas se detallan así:

#### Para siniestros en trámite estimados, neto

Tara Simostros en tramito estimados, neto		
	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
	(No auditado)	(Auditado)
Saldo al inicio del período	6,477,308	6,879,714
Siniestros incurridos	5,249,143	3,899,882
Siniestros pagados	(4,334,352)	(4,302,288)
Saldo al final del período	7,392,099	6,477,308
Participación de reaseguradores	(4,813,886)	(4,761,377)
Siniestros pendientes de liquidar, estimados netos	2,578,213	1,715,931
Para prima no devengada		
	30 de septiembre de	31 de diciembre de
	2021	2020
	(No auditado)	(Auditado)
Saldo al inicio del periodo	7,245,598	7,563,178
Primas emitidas	9,923,530	13,378,307
Primas ganadas	(10,051,744)	(13,695,887)
Saldo al final del período	7,117,384	7,245,598
Participación de reaseguradores	(4,019,121)	(3,706,019)
Reserva de riesgo en curso, neta	3,098,263	3,539,579

#### **Acciones comunes**

Al 30 de septiembre de 2021, el capital autorizado en acciones de Capital Bank, Inc., está representado por 100,000,000 acciones con valor nominal de B/.1 cada una, de los cuales hay emitidas y en circulación B/.81,713,123.

El movimiento de las acciones comunes, se detallan a continuación:

	Número de acciones	Acciones comunes
Acciones comunes al 31 de diciembre de 2020 (Auditado)	81,713,123	81,713,123
Acciones comunes al 30 de septiembre de 2021 (No auditado)	81,713,123	81,713,123
Acciones en tesoreria al 31 de diciembre de 2020 (Auditado)	(80,733)	(80,733)
Acciones en tesoreria al 30 de septiembre de 2021 (No auditado)	(262,378)	(353,202)



Notas a los estados financieros consolidados por el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2021 (En balboas)

Al 30 de septiembre de 2021, el Grupo mantiene 262,378 acciones en tesorería con un valor asignado de B/.1.346 cada una (31 de diciembre de 2020: 80,733 acciones en tesorería con un valor asignado de B/.1).

Durante el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2020, la Junta Directiva aprobó distribución de dividendos por B/.2,026,168.

### 21. Acciones preferidas

Al 30 de septiembre de 2021, el Grupo mantiene emitidas 47,000 (31 de diciembre de 2020: B/.47,000) acciones preferidas no acumulativas con un valor nominal de B/.1,000 (31 de diciembre de 2019: B/.1,000).

Durante el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2021, la Junta Directiva aprobó distribución de dividendos por B/.2,284,972 (2020: B/.1,523,315).

Los términos y condiciones de las acciones preferidas están establecidos en los contratos firmados correspondientes:

- No tiene voz ni voto, pero con el derecho de percibir los dividendos cuando sean declarados por la Junta Directiva del Grupo y con preferencia a los tenedores de acción común.
- Las acciones serán ofrecidas a valor nominal, de B/.1,000.
- Las acciones son no acumulativas.
- La compra mínima será de 1,000 acciones.
- Las acciones preferidas serán emitidas y entregadas directamente a sus tenedores.
- Para algún tipo de redención o transferencia se debe acudir primero al Emisor, quien se reserva el derecho de adquirlas o no, o de autorizar o no, la transferencia.
- El titular tiene la responsabilidad de cubrir cualquier impuesto soportado para el pago de dividendos.
- Los términos y condiciones de las accciones preferentes podrán ser modificados por iniciativa del Emisor con el consentimiento de los tenedores registrados, que representan por lo menos (51%) de las acciones preferidas emitidas y en circulación en ese momento. Esas modificaciones realizadas con el fin de remediar ambigüedades o para corregir errores evidentes o incoherencias en la documentación podrán hacerse sin dicho consentimiento.
- Las acciones serán firmadas por el Presidente, junto con el Tesorero o el Secretario.
- El dividendo de acciones preferentes se abona una vez declarados por la Junta Directiva del Grupo.
   Cada inversionista devengará un dividendo anual equivalente a una tasa variable de Libor a 3 meses más un diferencial del 4%, con un retorno mínimo del 6.5% y un máximo de 7.5% anual, respectivamente.
- El pago de dividendos correspondientes al ejercicio anual, una vez declarados, se realizará mediante cuatro (4) pagos trimestrales consecutivos, por trimestre vencido hasta la redención de la presente emisión. La base para el cálculo de los dividendos será días calendarios/365.
- La Junta Directiva del Grupo podrá redimir la totalidad o parte de las acciones preferentes, después de haber transcurrido tres (3) años a partir de la fecha de emisión de las acciones, previa autorización de la Superintendencia de Bancos de Panamá.





Notas a los estados financieros consolidados por el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2021 (En balboas)

#### 22. Compromisos y contingencias

En el curso normal de sus operaciones, el Grupo tiene varios compromisos y pasivos contingentes que involucran elementos de riesgo crediticio, los cuales no se reflejan en el estado consolidado de situación financiera.

	30 de septiembre de 2021 (No auditado)	31 de diciembre de 2020 (Auditado)
Acres de Luc		
Cartas de crédito	27,043,646	26,784,332
Garantías bancarias	15,742,820	15,647,520
Promesas de pago	16,708,885	11,354,719
	59,495,351	53,786,571
Reserva para pérdidas crediticias		
esperadas (Nota 19)	(139,598)	(136,939)
	59,355,753	53,649,632

A continuación, detalle de estos compromisos:

Las cartas de crédito, garantías emitidas y promesas de pago están expuestas a pérdidas crediticias en el evento que el cliente no cumpla con su obligación de pagar. Las políticas y procedimientos del Grupo en la aprobación de compromisos de crédito, garantías financieras y promesas de pago son las mismas que se utilizan para el otorgamiento de préstamos registrados en el estado consolidado de situación financiera.

Las cartas de crédito, la mayoría son utilizadas; sin embargo, la mayor parte de dichas utilizaciones son a la vista, y su pago es inmediato.

Las garantías emitidas tienen fechas de vencimiento predeterminadas, las cuales en su mayoría vencen sin que exista un desembolso, y por lo tanto, no representan un riesgo de liquidez importante.

Las promesas de pago son un compromiso en las cuales el Grupo acepta realizar un pago una vez se cumplan ciertas condiciones, tienen un vencimiento promedio de seis (6) meses y se utilizan principalmente para los desembolsos de préstamos hipotecarios. El Grupo no anticipa pérdidas como resultado de estas transacciones.

#### 23. Administración de contratos fiduciarios

Al 30 de septiembre de 2021, la subsidiaria Capital Trust & Finance, S. A., mantenía en administración, contratos fiduciarios principalmente por vehículos, bienes inmuebles por cuenta, títulos de valores y riesgos de clientes que ascendió en su totalidad a la suma de B/.1,052,118,890 (31 de diciembre de 2020: B/.1,069,375,733).







Notas a los estados financieros consolidados por el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2021 (En balboas)

#### 24. Impuesto sobre la renta

Las declaraciones de impuesto sobre la renta de las compañías constituidas en la República de Panamá están sujetas a revisión por las autoridades fiscales por los tres últimos años, inclusive el período terminado al 31 de diciembre de 2020, de acuerdo a regulaciones fiscales vigentes.

De acuerdo a la legislación fiscal panameña vigente, las compañías están exentas del pago de impuesto sobre la renta en concepto de ganancias provenientes de fuente extranjera.

También están exentos del pago de impuesto sobre la renta, los intereses ganados sobre depósitos a plazo en bancos locales, los intereses ganados sobre valores del Estado Panameño e inversiones en títulos-valores emitidos a través de la Bolsa de Valores de Panamá.

La subsidiaria Capital International Bank, Inc. no está sujeta al pago del impuesto sobre la renta en su respectiva jurisdicción, debido a la naturaleza de sus operaciones extranjeras. Sin embargo, el impuesto sobre la renta causado sobre operaciones que generan renta gravable en otras jurisdicciones se clasifica dentro del gasto de impuesto sobre la renta.

La Ley No.6 de 2 de febrero de 2005 introdujo un método alternativo para calcular el Impuesto sobre la Renta ISR que determina el pago del impuesto basado en cálculos presuntos. Esta presunción asume que la renta neta del contribuyente será de 4.67% de su renta bruta. Por consiguiente, este método afecta adversamente a los contribuyentes en situaciones de pérdida o con los márgenes de ganancia por debajo de 4.67%. Sin embargo, la Ley No.6 de 2 de febrero de 2005 permite que estos contribuyentes soliciten a la Dirección General de Ingresos de Panamá la no aplicación de este método.

En Gaceta Oficial No.26489-A, referente a la Ley No.8 de 15 de marzo de 2010, se modifican las tarifas generales del Impuesto sobre la Renta (ISR). Para las entidades financieras, la tarifa actual de 27.5% se reduce a 25% desde el 1 de enero de 2014.

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

Con fecha 29 de agosto de 2012, entró a regir la Ley No.52, que reforma las normas relativas a Precios de Transferencia, ampliando los sujetos pasivos de este régimen orientado a regular con fines tributarios que las transacciones que se realizan entre partes relacionadas cumplan con el principio de libre competencia, por lo que las condiciones pactadas entre partes relacionadas deberán ser similares a las realizadas entre partes independientes. De acuerdo a dichas normas los contribuyentes que realicen operaciones con partes relacionadas que tengan efectos sobre los ingresos, costos o deducciones en la determinación de la base imponible, para fines del impuesto sobre la renta, del período fiscal en el que se declare o lleve a cabo la operación, deben preparar anualmente un informe de las operaciones realizadas dentro de los seis meses siguientes a la terminación del período fiscal correspondiente (Forma 930). Dichas operaciones deben someterse a un estudio a efectos de establecer que cumplen con el supuesto contemplado en la Ley.

dil

Notas a los estados financieros consolidados por el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2021 (En balboas)

El gasto de impuesto sobre la renta corriente del año se detalla a continuación:

	Por el período de nueve m	eses terminado el		
	30 de septiemb	30 de septiembre de		
	2021	2020		
	(No auditad	(No auditado)		
Impuesto sobre la renta corriente	1,147,499	1,479,330		
Impuesto sobre la renta diferido	(231,982)	(625,931)		
Impuesto sobre la renta, neto	915,517	853,399		

Al 30 de septiembre de 2021, la tasa efectiva promedio del impuesto sobre la renta causado era de 20% (2020: 13%).

El rubro con efecto impositivo que compone el activo de impuesto diferido incluido en el estado consolidado de situación financiera, es la reserva para posibles préstamos incobrables la cual se detalla a continuación:

	30 de septiembre de 2021 (No auditado)	31 de diciembre de 2020 (Auditado)
Saldo al inicio del año	4,936,365	2,970,402
Aumento	231,982	1,965,963
Saldo a final de año	5,168,347	4,936,365

El activo diferido se reconoce con base en las diferencias fiscales deducibles considerando sus operaciones pasadas y las utilidades gravables proyectadas, en las cuales influyen las estimaciones de la Administración. En base a resultados actuales y proyectados, la Administración del Grupo considera que habrá suficientes ingresos gravables para absorber el impuesto sobre la renta diferido indicado anteriormente.

El impuesto sobre la renta corriente al 30 de septiembre de 2021 por B/.1,147,499 (30 de septiembre de 2020: B/.1,479,330), corresponde al impuesto causado sobre las operaciones corrientes de Capital Bank, Inc, Capital Trust & Finance, Inc., Capital Factoring & Finance, Inc., y Optima Compañía de Seguros, S. A. La subsidiaria Capital International Bank, Inc., no está sujeta al pago de impuesto sobre la renta en su respectiva jurisdicción, debido a la naturaleza de sus operaciones extranjeras.

El gasto del impuesto sobre la renta se detalla a continuación:

	30 de septiembre de		
	2021 2020		
	(No auditado)		
Utilidad antes del impuesto sobre la renta	4,628,344	6,350,915	
Menos: efecto fiscal de ingresos no gravables	(28,215,505)	(16,682,719)	
Más: efecto fiscal de gastos no deducibles	27,012,547	15,378,673	
Base impositiva	3,425,386	5,046,869	
Impuesto sobre la renta	856,346	1,261,717	
Impuesto sobre la renta de remesas	291,153	217,613	
Impuesto sobre la renta diferido	(231,982)	(625,931)	
	915,517	853,399	

Por el período de nueve meses terminado el



Notas a los estados financieros consolidados por el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2021 (En balboas)

#### 25. Reservas regulatorias

La Superintendencia de Bancos de Panamá (SBP) emitió el 28 de mayo de 2013, el Acuerdo No.4-2013 por medio del cual se establecen las disposiciones sobre la gestión y administración del riesgo de crédito inherente a la cartera de crédito y operaciones fuera de balance.

El Acuerdo No.4-2013 mantiene los rangos de clasificación en las cinco (5) categorías de: normal, mención especial, subnormal, dudoso e irrecuperable y establece la constitución de dos (2) tipos de provisiones:

### 25.1 Provisiones específicas

Se definen como provisiones que se originan por la evidencia objetiva y concreta de deterioro. Se constituyen sobre las facilidades crediticias en las categorías de riesgo mención especial, sub-normal, dudosa o irrecuperable tanto para facilidades crediticias individuales como para un grupo de estas. En caso que un grupo corresponda a circunstancias que señalan la existencia de deterioro de la calidad crediticia, aunque todavía no es posible la identificación individual.

La base de cálculo de la provisión es la diferencia entre el importe de la facilidad crediticia clasificada en alguna de las categorías sujetas a provisiones, y el valor presente de la garantía que exista para la mitigación de la posible pérdida. Si la diferencia es negativa, el resultado es cero.

Para el cálculo de las provisiones específicas se utiliza la siguiente tabla de ponderaciones una vez que se hayan calculado los saldos expuestos netos del valor presente de las garantías tangibles, para cada una de las categorías de riesgo:

Categoria de prestamo	Ponderacion
Mención especial	20%
Subnormal	50%
Dudoso	80%
Irrecuperable	100%

En el evento de existir un exceso de provisión específica sobre la provisión calculada conforme a las NIIF's, este exceso se contabilizará en una reserva regulatoria en el patrimonio que aumenta o disminuye las utilidades no distribuidas. El saldo de la reserva regulatoria no será considerado como fondos de capital para efectos del cálculo de ciertos índices y cualquier otra relación prudencial.







Notas a los estados financieros consolidados por el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2021 (En balboas)

El cuadro a continuación resume la clasificación de la cartera de préstamos y reservas para pérdidas en préstamos del Grupo en base al Acuerdo No.4-2013:

#### 30 de septiembre de 2021 (No auditado)

		•	o ao ooptiomoro ao			
	Normal	Mención especial	Sub-normal	Dudoso	irrecuperable	Total
Préstamos corporativos Préstamos consumo	820,889,411 103,500,933	110,372,338 2,308,993	11,757,674 839,478	14,854,500 1,887,884	15,138,701 2,347,850	973,012,624 110,885,138
Total	924,390,344	112,681,331	12,597,152	16,742,384	17,486,551	1,083,897,762
Reserva especifica		4,899,523	3,069,731	5,928,426	9,637,955	23,535,635
			31 de diciembre d	e 2020 (Auditado)		
	Normal	Mención especial	Sub-normal	Dudoso	Irrecuperable	Total
Préstamos corporativos Préstamos consumo	898,044,384 116,173,889	28,377,262 4,324,132	9,577,569 750,709	14,211,093 720,554	10,433,184 3,215,705	960,643,492 125,184,989
Total	1,014,218,273	32,701,394	10,328,278	14,931,647	13,648,889	1,085,828,481
Reserva específica	-	2,845,732	2,666,697	6,111,959	5,850,095	17,474,483

El Acuerdo No.4-2013 define como facilidad de crédito morosa aquellas que presenten importes contractuales no pagados con una antigüedad de más de 30 y hasta 90 días desde la fecha establecida para el cumplimiento de los pagos; y como vencida aquella cuya falta de pago presenten una antigüedad superior a 90 días para los préstamos comerciales y personales y a más de 120 días en préstamos hipotecarios. Las operaciones con un solo pago al vencimiento y sobregiros, se considerarán vencidos cuando la antigüedad de la falta de pago supere los 30 días.

Al 30 de septiembre de 2021, la clasificación de la cartera de préstamos por perfil de vencimiento del Grupo, en base al Acuerdo No.4-2013:

	30 de septiembre de 2021 (No auditado)			
	Vigente	Moroso	Vencidos	Total
Préstamos corporativos	951,609,037	2,497,094	18,906,494	973,012,625
Préstamos consumo	107,929,647	1,456,010	1,499,480	110,885,137
Total	1,059,538,684	3,953,104	20,405,974	1,083,897,762
	31 de diciembre de 2020 (Auditado)			
	Vigente	Moroso	Vencidos	Total
Préstamos corporativos	943,865,996	11,107,180	5,670,316	960,643,492
Préstamos consumo	122,274,429	1,366,589	1,543,971	125,184,989
Total	1,066,140,425	12,473,769	7,214,287	1,085,828,481

Por otro lado, con base en el Artículo No.30 del Acuerdo No.8-2014 (que modifica ciertos Artículos del Acuerdo No.4-2013), se suspende el reconocimiento de los intereses en ingresos cuando se determine el deterioro en la condición financiera del cliente con base en los días de atraso en el pago a principal y/o intereses y el tipo de operación crediticia de acuerdo a lo siguiente:

a) Más de 90 días para préstamos corporativos, de consumo y personales con garantía hipotecaria: y

b) Más de 120 días para préstamos hipotecarios residenciales.

**Q** 

Notas a los estados financieros consolidados por el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2021 (En balboas)

#### 25.2 Provisiones dinámicas

Constituida a partir del 30 de septiembre de 2014, se definen como provisiones requeridas para hacerle frente a posibles necesidades futuras de constitución de provisiones específicas. Se rigen por criterios prudenciales propios de la regulación bancaria y se constituyen sobre las facilidades crediticias clasificadas en la categoría normal, su periodicidad es trimestral tomando en cuenta los datos del último día del trimestre.

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

- a) Componente 1: Resulta de multiplicar un coeficiente Alfa (1.50%) por el monto de los activos ponderados por riesgo clasificados en la categoría normal.
- b) Componente 2: Resulta de multiplicar un coeficiente Beta (5.0%) por la variación trimestral de los activos ponderados por riesgo clasificados en categoría normal si es positiva. Si la variación es negativa, este componente es cero.
- c) Componente 3; Resulta de la variación del saldo de las provisiones específicas en el trimestre.

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

Las restricciones en relación a la provisión dinámica son las siguientes:

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

Al 31 de diciembre 2014, la Superintendencia de Bancos de Panamá ha estimado conveniente establecer porcentajes de gradualidad hasta el 31 de diciembre de 2015, los cuales podrán ser considerados por el Grupo sin perjuicio que el mismo decida aplicar el monto que le corresponda a la provisión dinámica.

En cuanto al tratamiento contable, la reserva dinámica es una partida patrimonial que se abona o acredita con cargo a la cuenta de utilidades no distribuidas. El saldo acreedor de la provisión dinámica forma parte del capital regulatorio, pero no puede sustituir ni compensar los requerimientos de adecuación de capital establecidos por la (SBP). Esto quiere decir que la reserva dinámica pasará a descontar el monto de las utilidades no distribuidas de cada banco hasta cumplir con el monto de reserva dinámica mínima requerida.

En caso que sea insuficiente, los bancos tendrían que aportar patrimonio adicional para cumplir con el Acuerdo No.4-2013.

My

0/

Notas a los estados financieros consolidados por el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2021 (En balboas)

Al 30 de septiembre de 2021, el monto de la provisión dinámica por componente es como sique:

	30 de septiembre de 2021 (No auditado)	31 de diciembre de 2020 (Auditado)
Componente 1 Por coeficiente Alfa (1.50%)	15,240.072	15,240,072
	15,240,072	15,240,072
Componente 2 Variación por coeficiente Beta (5.0%)	455,547	455,547
monos.		
Components 3		
Variación de reservas específicas	(1,083,000)	(1,083,000)
Traslado a reserva genérica	(2,500,000)	(2,500,000)
Total de reserva dinámica	14,278,619	14,278,619
Restricciones:		
Saldo de reserva dinámica mínima (1.25% de los activos		
ponderados por riesgo- categoría normal)	11,315,877	11,315,877
Saldo de reserva dinámica máxima (2.5% de los		
activos ponderados por riesgos - categoría normal)	22,631,753	22,631,753

#### 25.3 Tratamiento contable de las diferencias entre las normas prudenciales y las NIIF's

Con base en el Acuerdo No.6-2012, el Grupo adoptó las NIIF para la preparación de sus registros contables y la presentación de sus estados financieros consolidados.

El tratamiento contable de las diferencias entre las normas prudenciales y las NIIF's según la Resolución General de Junta Directiva SBP-GJD-0003-2013 establece que cuando el Banco identifique diferencias entre la aplicación de las NIIF's y las normas prudenciales emitidas por la (SBP), aplicará la siguiente metodología:

- Se efectuarán los cálculos de cómo quedarían los saldos contables aplicando las NIIF's y las normas prudenciales emitidas por la Superintendencia de Bancos de Panamá y se compararán las respectivas cifras.
- Cuando el cálculo realizado de acuerdo con las NIIF's resulte en una mayor reserva o provisión para el Banco que el resultante de la utilización de normas prudenciales, el Banco contabilizará las cifras NIIF's.
- Cuando, el impacto de la utilización de normas prudenciales resulte en una mayor reserva o provisión para el Banco, se registrará igualmente en resultados el efecto de la utilización de NIIF's y se apropiará de las utilidades retenidas la diferencia entre el cálculo NIIF's y el prudencial, la cual se trasladará a una reserva regulatoria en el patrimonio. En el evento que el Banco no cuente con utilidades retenidas suficientes, la diferencia se presentará como una cuenta de déficit acumulado.
- La reserva regulatoria mencionada en el punto anterior no se podrá reversar contra las utilidades retenidas mientras existan las diferencias entre las NIIF's y las πormas prudenciales que la originaron.





Notas a los estados financieros consolidados por el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2021 (En balboas)

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

	30 de septiembre de 2021 (No auditado)	31 de diciembre de 2020 (Auditado)
Provisiones conforme NIIF's:		
Individual	15,204,664	17,333,195
Colectiva	12,614,429	11,665,059
Total provisión NIIF's	27,819,093	28,998,254
Provisiones regulatorias:		
Provisión específica	23,535,635	17,474,483
Diferencias entre provisión específica regulatoria y NIIF's	4,283,458	11,523,771
Provisión dinámica	14,278,619	14,278,619
Reserva regulatoria NIIF - Acuerdo No.4-2013	1,712,227	1,112,352
Reserva regulatoria - genérica	5,821,760	4,105,211
Reserva regulatoria - bienes adjudicados	228,405	228,405
Reserva regulatoria - seguros	3,202,052	2,837,943
Reserva regulatoria - Monserrat	1,000,000	1,000,000
Total	26,243,063	23,562,530

El movimiento de las reservas regulatorias, se presenta a continuación:

	30 de septiembre de 2021 (No auditado)	31 de diciembre de 2020 (Auditado)
Saldo al inicio del año	23,562,530	27,065,314
Provisión dinámica	•	(2,397,302)
Reserva regulatoria NIIF- Acuerdo No.4-2013	599,875	(5,906,528)
Reserva regulatoria - genérica	1,716,549	4,105,211
Reserva regulatoria - seguros	364,109	670,456
Reserva regulatoria - bienes adjudicados	-	25,379
Movimiento del año	2,680,533	(3,502,784)
Saldo al final del año	26,243,063	23,562,530







Notas a los estados financieros consolidados por el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2021 (En balboas)

#### 25.4 Aplicación del Acuerdo No.2-2020 y préstamos modificados

#### Marco Legal - Acuerdo No.2-2020 y posteriores modificaciones

De conformidad con lo requerido por el artículo 4-E del Acuerdo No. 9-2020 de 11 de septiembre de 2020 que modifica el Acuerdo No. 2-2020 de 16 de marzo de 2020 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 2021, clasificado según el modelo de tres etapas de la NIIF 9:

	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
Prestamos categoria mención especial modificado				
Préstamos modificados				
A personas	33,721,452	212,406	30,766	33,964,624
Corporativo	352,684,355	1,235,519	3,000,945	356,920,819
Sub total	386,405,807	1,447,925	3,031,711	390,885,443
(+) Intereses acumulados por cobrar	8,705,852	83,368	31,944	8,821,164
(-) Depósitos a plazo fijo	11,589,202	•	-	11,589,202
Total de cartera sujeta a provisiones Acuerdo No. 9-2020	383,522,457	1,531,293	3.063,655	388,117,405
Provisiones NIIF:				
Provisión NIIF 9 en saldo de capital	2,292,827	194,592	2,975,553	5,462,972
Provisión NIIF 9 en saldo de Intereses	22,337	8,732	28,791	59,860
	2,315,164	203,324	3,004,344	5,522,832
Provisiones prudenciales:				
Provisión genérica (complemento a 1.5%) - capital	226,472	•	12	226,472
Provisión genérica (complemento a 1.5%) - intereses	72,457	•		72,457
	298,929	- 81		298,929
Reserva regulatoria (complemento a 3%) - capital	5,689,444	-	12	5,689,444
Reserva regulatoria (complemento a 3%) - intereses	132,317	<b>I</b> -	52	132,317
	5,821,761		•	5,821,761
Total provisiones y reservas	8,435,854	203,324	3,004,344	11,643,522

Dada la situación sin precedente que ha experimentado la economía panameña por la situación de pandemia global, la Superintendencia de Bancos de Panamá con fecha 16 de marzo de 2020 emitió el Acuerdo No.2-2020, que establece medidas adicionales, excepcionales y temporales para el cumplimiento de las disposiciones contenidas en el Acuerdo No.4-2013 sobre riesgo de crédito, de la cual se derivan medidas de alivio con modificación de términos y condiciones financieras de los préstamos bancarios, a través de la creación de una nueva modalidad de créditos, denominados "préstamos modificados".

El Acuerdo No.2-2020 establece disposiciones que se aplican tanto a los préstamos de consumo como a los préstamos corporativos. Para permitir al deudor la atención adecuada a su obligación ante el potencial o real deterioro de la posibilidad de pago, producto de la crisis causada por el CoViD-19, los bancos pueden modificar las condiciones de los préstamos, originalmente acordadas, categorizando los préstamos como modificado; y no considerándolos como préstamos reestructurados según disposiciones del Acuerdo No.4-2013. Esta modificación puede hacerse a solicitud del deudor o por iniciativa del Banco.

Me &

Notas a los estados financieros consolidados por el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2021 (En balboas)

Las medidas de alivio establecidas para los deudores que han sido afectados por la situación del CoViD-19 y que cumplen con los criterios del Acuerdo No.2-2020 incluyen; la revisión de términos y condiciones de los préstamos, otorgar períodos de gracia y mantener las clasificaciones de crédito asignadas al momento de entrar en vigencia del acuerdo. En adición el Acuerdo No.2-2020 permite a los Bancos el uso de hasta el 80% de la provisión dinámica para la constitución de provisiones específicas y suspende la aplicación del mecanismo de contagio en las clasificaciones de créditos mientras duren las medidas adicionales, excepcionales y temporales.

El 31 de marzo de 2020, el Banco acordó voluntariamente otorgar un período de gracia automático a los prestatarios afectados en sus actividades comerciales o personales por CoViD-19, hasta el 30 de junio de 2020

El 4 de mayo de 2020, el Gobierno de Panamá y la Asociación Bancaria de Panamá firmaron un acuerdo por el cual los miembros de la Asociación Bancaria acordaron (i) extender dicho período de gracia hasta el 31 de diciembre de 2020 a cualquier prestatario cuyas actividades comerciales o personales se vieron afectadas por CoViD-19 y que así lo solicitó, cuya extensión se aplica a préstamos hipotecarios, préstamos personales, préstamos para automóviles, tarjetas de crédito, préstamos para PYME y préstamos comerciales, y (ii) no excluir hipotecas otorgadas por prestatarios afectados por CoViD-19 que tengan préstamos con períodos de gracia extendidos.

El 30 de junio de 2020, el Gobierno panameño emitió la Ley No.156, que otorga una moratoria hasta el 31 de diciembre de 2020 sobre los pagos de préstamos a cualquier prestatario que pueda probar que CoViD-19 lo afecta en sus actividades comerciales o personales. De conformidad con los términos del estatuto, la moratoria se aplica a préstamos hipotecarios, préstamos personales, préstamos para automóviles, tarjetas de crédito, préstamos para PYME, préstamos comerciales, préstamos al sector del transporte, préstamos al sector agrícola y ganadero y préstamos al consumidor.

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.

La CoViD-19 ha resultado en una disrupción en las actividades económicas que han afectado negativamente, y es probable que continúen afectando negativamente el negocio del Banco, su condición financiera, liquidez y resultados de operaciones. Los flujos de efectivo del Banco se han visto disminuidos significativamente como consecuencia de las moratorias antes mencionadas, como se muestra en el siguiente cuadro que detalla el porcentaje del valor de los préstamos mención especial modificado, incluyendo intereses, que al 30 de septiembre de 2021 no presentan pago en sus cuotas contado a partir del último pago de la cuota registrado al momento de la modificación del crédito:

### 30 de septiembre de 2021 (No auditado)

	Hasta 90 días	Entre 91 y 120 días	Entre 121 y 180 días	Entre 181 y 270 días
Préstamos a Personas	55.2%	2.8%	1.0%	41.0%
Préstamos Corporativos	66.4%	6.9%	5.9%	20.8%

MS

W

Notas a los estados financieros consolidados por el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2021 (En balboas)

Es importante notar que además de los préstamos mención especial modificado, el Banco tiene préstamos que se encontraban en la categoría subnormal, dudoso o irrecuperable y que se acogieron a la moratoria de la Ley No.156 del 30 de junio de 2020. El cuadro siguiente muestra los montos de estos préstamos que al 30 de septiembre de 2021 no presentan pago en sus cuotas contado a partir del último pago de la cuota contractual:

### 30 de septiembre de 2021 (No auditado)

		En miles	de B/.	
	Entre 91 y 120 dias	Entre 121 y 180 días	Entre 181 y 270 días	Más de 270 días
Préstamos a personas en categoria de alto riesgo que se acogieron a la Lay No.156	2	5	124	1,173
Préstamos corporativos en categoría de alto riesgo	3	J	124	1,173
que se acogieron a la Lay No.156	4,089	406	-	2,129

Como se mencionó al inicio de esta nota, el 11 de septiembre de 2020, la Superintendencia de Bancos emitió el Acuerdo No. 9-2020 que modifica el Acuerdo No. 2-2020 de 16 de marzo de 2020, mediante el cual, entre otras cosas define que los préstamos clasificados como normales y mención especial, así como los préstamos reestructurados que se encuentren sin atraso, podrán ser modificados conforme con los lineamientos establecidos en el mencionado Acuerdo. Por otra parte, estos préstamos modificados en categoría normal y mención especial se clasificarán en la categoría "mención especial modificado" para efecto de la determinación de las respectivas provisiones. Los préstamos reestructurados modificados que se encontraban en la categoría de subnormal, dudoso o irrecuperable mantendrán la clasificación de crédito que tenían al momento de su modificación con su respectiva provisión.

De conformidad con el acuerdo mencionado en el párrafo anterior, sobre la cartera de préstamos mención especial modificado los bancos constituirán una provisión equivalente al mayor valor entre la provisión según NIIF de la cartera mención especial modificado y una provisión genérica equivalente a tres por ciento (3%) del saldo bruto de la cartera de préstamos modificados, incluyendo intereses acumulados no cobrados y gastos capitalizados; pudiendo excluirse de este cálculo aquellos créditos modificados garantizados con depósitos pignorados en el mismo banco hasta por el monto garantizado. Para ello, se considerarán los siguientes escenarios:

- En los casos en que la provisión NIIF sea igual o superior a la provisión genérica de 3% establecida en el presente artículo, el banco contabilizará la correspondiente provisión NIIF en los resultados del año.
- 2. En los casos en que la provisión NIIF sea inferior a la provisión genérica de 3% establecida en el presente artículo el banco contabilizará en resultados dicha provisión NIIF y la diferencia deberá registrarla en resultados o en una reserva regulatoria en el patrimonio, tomando en consideración los siguientes aspectos:
  - a. Cuando la provisión NIIF sea igual o superior a 1.5% el banco deberá contabilizar dicha provisión NIIF en la cuenta de resultados. Igualmente, la diferencia para completar el 3% de la provisión genérica establecida en el presente artículo se deberá registrar en una reserva regulatoria en el patrimonio.
  - b. Cuando la provisión NIIF sea inferior a 1.5% el banco deberá asegurarse de completar este porcentaje y registrarlo en la cuenta de resultados. Igualmente, la diferencia para completar el 3% de la provisión genérica establecida en el presente artículo se deberá registrar en una reserva regulatoria en el patrimonio.



H

Notas a los estados financieros consolidados por el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2021 (En balboas)

La Nota 3.5 describe la política contable de incrementos significativos de préstamos. A medida que transcurre el tiempo y se retorna a la nueva normalidad, el Banco va obteniendo mayor información de los deudores, los cuales complementarán el análisis y la identificación del incremento de riesgo para los préstamos modificados, ya sea por segmento o de forma individual, que incluye, entre otras cosas:

- Para la cartera de consumo, se determina la afectación de los clientes a través de condiciones relacionadas a la antigüedad del último pago recibido y causales tales como; terminación de contratos, contrato suspendido y disminución de ingresos.
- Con respecto a la cartera corporativa y otros créditos, los clientes son evaluados caso por caso para determinar el impacto del CoViD-19 en el giro del negocio, la actividad económica en que se desenvuelve y condiciones de vulnerabilidad que se puedan identificar en el marco de las condiciones económicas futuras.

#### Garantías de préstamos modificados

El Banco mantiene garantías para reducir el riesgo de crédito y para asegurar el cobro de sus activos financieros expuestos al riesgo de crédito. Los principales tipos de garantías tomadas con respecto a los distintos préstamos modificados, se presentan a continuación:

		Cons	sumo		Corporativos	
	Personales	Tarjetas de <u>crédito</u>	Autos	<u>Hipotecarios</u>	y comerciales	Total de préstamos
Saldo de los préstamos - modificados	4,985,656	12,706,259	854,162	18,268,966		410,198,466
Garantías	3,224,624	9,991	18,217,468	18,217,468	273,112,362	295,352,640
% de exposición sujeto a requerimiento de garantías	35%	100%	8%	0%	27%	28%

Al 30 de septiembre de 2021, se desglosa el saldo de los préstamos corporativos modificados:

Sector	Monto bruto
Agropecuarios	10,051,602
Construcción	96,253,323
Corporativo	235,223,012
Industriales	11,635,699
Prendarios	10,127,192
Arrendamientos financieros	10,092,595
Total general	373,383,423

El 11 de junio de 2021 la Superintendencia de Bancos de Panamá emitió el Acuerdo No. 02-2021, que modifica el Acuerdo No. 02-2020 y se establecen los parámetros y lineamientos que serán aplicables a los créditos modificados, así como el restablecimiento al Acuerdo No. 04-2013.

Adicionalmente establece que, las entidades bancarias tendrán desde el 1 de julio hasta el 30 de septiembre de 2021 para revisar y evaluar los créditos modificados que se encuentren clasificados en la categoría mención especial modificado y que al 30 de septiembre de 2021 no habían logrado pactar nuevos términos y condiciones.

Notas a los estados financieros consolidados por el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2021 (En balboas)

### 26. Ingresos por intereses

Los ingresos por intereses se detallan así:

		Por el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de		
	2021	2020		
	(No auditad	(No auditado)		
Préstamos	54,277,125	60,278,687		
Depósitos	398,696	481,210		
Inversiones	4,113,852	3,669,278		
Total	58,789,673	64,429,175		

# 27. Gastos por intereses

Los gastos por intereses se detallan así:

	Por el periodo de mueve meses terminados el 30 de septiembre de			
	2021	2020		
	(No auditado)			
Depósitos	36,141,027	34,687,688		
Financiamientos recibidos	2,853,277	3,768,725		
Valores comerciales negociables	651,958	647,214		
Bonos	491,792	104,290		
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra		103,620		
Pasivos por arrendamientos	31,830	54,357		
Total	40,169,884	39,365,894		

### 28. Otros ingresos

Los otros ingresos se detallan así:

	30 de septiembre de		
	2021	2020	
	(No auditad	0)	
Primas de seguros, netas	8,942,522	8,208,468	
Ganancia neta en cambio de divisas y forex	2,595,151	1,845,209	
Ganancia neta en ventas de inversiones	600,130	98,469	
Otros gastos, neto	(2,809,263)	(2,420,602)	
	9,328,540	7,731,544	

Por el período de nueve mese terminado el





Notas a los estados financieros consolidados por el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2021 (En balboas)

#### 29. Otros gastos

Los otros gastos se detallan así:

	Por el período de nueve meses terminado el			
	30 de septiembre de			
	2021	2020		
	(No auditad	io)		
Mantenimiento y reparación	1,802,968	1,666,662		
Impuestos varios	1,288,755	1,281,290		
Provisión para deterioro de intereses	994,619	522,899		
Amortización de intangibles (Véase Nota 13)	945,870	742,941		
Publicidad y propaganda	479,824	493,847		
Comunicaciones y correo	478,864	496,369		
Servicios públicos	487,831	479,321		
Seguros	357,467	341,537		
Depreciación del activo por derecho de uso (Véase Nota 14)	223,118	406,070		
Vigilancia	201,287	248,227		
Alquileres (Véase Nota 14)	251,598	236,635		
Egresos de tarjetas clave	250,458	220,376		
Dieta directores	188,800	142,560		
Aseo y limpieza	134,586	187,052		
Transporte y movilización	166,379	148,131		
Útiles y papelería	91,810	126,316		
Provisión para riesgo operativo	225,500	187,500		
Donaciones	21,049	61,503		
Trámite de créditos especiales	6,593			
Otros	682,833	596,334		
	9,280,209	8,585,570		

### 30. Información por segmento

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

Segmentos	Operaciones
Banca y actividades financieras	Servicios financieros varios, principalmente banca corporativa, comercial, construcción e inmobiliaria, consumo, factoring y arrendamientos financieros.
Seguros	Seguros de pólizas de ramos generales, vida y riesgos diversos.

**F** 

Notas a los estados financieros consolidados por el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2021 (En balboas)

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

	Al 30	de septiembre	de 2021 (No audita	ado)	
	Banca y				
	actividades			Total	
	financieras	Seguros	Eliminaciones	consolidado	
Ingresos por intereses y comisiones	69.391,153	462,881	(144,338)	69,709,696	
Gastos de intereses, comisiones y provisiones	(49.059,040)	(1,033,766)	144.338	(49,948,468)	
Otros ingresos, netos	5.245.257	4.251.490	(168,207)	9.328.540	
Gastos generales y administrativos	(19,856,315)	(2,593,636)	168,207	(22,281,744)	
Gasto de depreciación y amortización	(2,026,365)	(153,315)	100,207	(2,179,680)	
Utilidad neta antes de impuesto sobre la renta	3,694,690	933,654		4,628,344	
Impuesto sobre la renta, neto	(787,491)	(128,026)		(915,517)	
Utilidad neta	2,907,199	805,628	-	3,712,827	
Total de activos	1,733,512,489	34,390,744	(10,552,993)	1,757,350,240	
Total de pasivos	1,573,043,439	20,696,074	(4,455,949)	1,589,283,564	
	Al 30 de septiembre de 2020 (No auditado)				
	Banca y				
	actividades			Total	
	financieras	Seguros	Eliminaciones	consolidado	
Ingresos por intereses y comisiones	72,860,771	422,926	(104,520)	73,179,177	
Gastos de intereses, comisiones y provisiones	(50,968,275)	(1,226,053)	104,520	(52,089,808)	
Otros ingresos, netos	2,696,941	5,020,303	(127,601)	7,589,643	
Gastos generales y administrativos	(18,200,229)	(2,282,338)	127,601	(20,354,966)	
Gasto de depreciación y amortización	(1,829,623)	(143,508)		(1,973,131)	
Utilidad neta antes de impuesto sobre la renta	4,559,585	1,791,330	-	6,350,915	
Impuesto sobre la renta, neto	(611,668)	(241,731)		(853,399)	
Utilidad neta	3,947,917	1,549,599		5,497,516	
	AJ:	31 de diciembre	de 2020 (Auditad	lo)	
Total de activos	1,669,231,733	34,765,535	(10,178,303)	1,693,818,965	
Total de pasivos	1,507,558,375	20,970,292	(4,082,487)	1,524,446,180	

#### 31. Efecto CoViD-19

La aparición del coronavirus CoViD-19 en China a finales del 2019 y su reciente expansión global a un gran número de países, ha motivado que el brote viral haya sido calificado como una pandemia por la Organización Mundial de la Salud desde el pasado 11 de marzo de 2020. Producto de dicha afectación global y su llegada respectiva a nuestro país, el Gobierno Nacional decretó un estado de emergencia nacional. La emergencia nacional estableció una cuarentena con una circulación ciudadana limitada y un cierre de gran parte de la economía. Según el plan de reapertura anunciado por el gobierno a principios de mayo, la operación de todos los comercios e industrias fue seccionada en 6 bloques; al 31 de diciembre de 2020, aún se mantienen restricciones y limitaciones de apertura a actividades comerciales.

El brote de CoViD-19 ha afectado significativamente la economía panameña a nivel macro y micro. Dicho impacto, puede afectar negativamente los resultados operacionales del Banco. Igualmente, el Banco está expuesto al desempeño de sus clientes, cuyos préstamos de consumo y operaciones comerciales han sido afectados por el cierre de la economía como medida de control de propagación del virus. Los incumplimientos de los préstamos que afectan negativamente las ganancias del Banco se correlacionan con el deterioro de las condiciones económicas (como la tasa de desempleo y cierre de comercios).

he

Notas a los estados financieros consolidados por el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2021 (En balboas)

La posición financiera del Banco y los resultados de las operaciones dependen particularmente de la capacidad de los prestatarios para cumplir con las obligaciones crediticias. Si bien sus efectos continúan materializándose, la pandemia de CoViD-19 ha resultado en una disminución significativa de la actividad comercial en todo Panamá. Esta disminución en la actividad comercial puede causar que los clientes del Banco (incluidas las empresas e individuos afectados) y contrapartes no puedan cumplir con el pago existente u otras obligaciones.

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

Como medida de alivio gubernamental, el Gobierno Nacional ha establecido planes de moratoria tanto voluntarias como legales, ha desarrollado un plan de reactivación económica por bloques para la vuelta a la normalidad y entre otros, ha desarrollado un programa de asistencia financiera para respaldar personas y actividades económicas altamente impactadas por la pandemia.

El 4 de mayo de 2020, el Gobierno de Panamá y la Asociación Bancaria de Panamá firmaron un acuerdo por el cual los miembros de la Asociación Bancaria acordaron (i) extender dicho período de gracia hasta el 31 de diciembre de 2020 a cualquier prestatario cuyas actividades comerciales o personales se vieron afectadas por CoViD-19 y que así lo solicitó, cuya extensión se aplica a préstamos hipotecarios, préstamos personales, préstamos para automóviles, tarjetas de crédito, préstamos para PYME y préstamos comerciales, y (ii) no excluir hipotecas otorgadas por prestatarios afectados por CoViD-19 que tengan préstamos con períodos de gracia extendidos.

Posteriormente, en octubre de 2020, la Superintendencia de Bancos de Panamá, firmó un acuerdo para extender la moratoria hasta el 30 de junio de 2021 sobre los pagos de préstamos a cualquier prestatario que pueda probar que el CoViD-19 ha afectado sus actividades comerciales o personales.

Como parte de la gestión de riesgo del Banco, se han desarrollado análisis tanto colectivos como individuales de la condición de la cartera de crédito, de los cuales se han derivado políticas, procesos y procedimientos de evaluación continua basado en las estrategias establecidas. Los impactos o afectaciones del CoViD-19 en los rnodelos de pérdidas crediticias esperadas, a la fecha se encuentran en la fase de evaluación e implementación.

La pandemia CoViD-19 ha creado interrupciones económicas y financieras que han afectado negativamente, y es probable que continúen afectando negativamente el negocio del Banco, su condición financiera, liquidez y resultados de operaciones. La medida en que la pandemia CoViD-19 continuará afectando negativamente al Banco dependerá de desarrollos futuros, que son altamente inciertos y no pueden ser previstos, incluido el alcance y la duración de la pandemia, el impacto directo e indirecto de la pandemia en nuestros clientes y contrapartes, así como en otros participantes del mercado, y las acciones tomadas autoridades gubernamentales (tanto locales como en el extranjero) y otros terceros en respuesta a la pandemia.

Los efectos conocidos por la Administración y que pueden estimarse razonablemente se han reconocido en los estados financieros consolidados al 30 de septiembre de 2021. La Administración del Banco continuará monitoreando y modificando las estrategias operativas y financieras para mitigar los posibles riesgos que pudieran afectar su negocio en el corto, mediano y largo plazo.

#### 32. Eventos subsecuentes

El Grupo ha evaluado los eventos posteriores al 30 de septiembre de 2021, para valorar la necesidad de posible reconocimiento o revelación en los estados financieros consolidados adjuntos. Tales eventos fueron evaluados hasta el 26 de octubre de 2021, la fecha en que estos estados financieros consolidados estaban disponibles para emitirse. Con base en esta evaluación, se determinó que no se produjeron acontecimientos.

\*\*\*\*

Nil

# III PARTE

# **DIVULGACION**

Este informe será divulgado a través de nuestro portal de Internet, <u>www.capitalbank.com.pa</u>, el cual es de acceso público, cumpliendo así las reglas de divulgación de la Súper Intendencia del Mercado de Valores de Panamá.

La fecha de divulgación de este informe será a partir del día 26 de noviembre de 2021.

Moises Cohen Mugrabi

Ramón Gilberto Pérez VPE y Gerente General

Juan Carlos Robles VP de Finanzas e Inteligencia Financiera