REPÚBLICA DE PANAMÁ

SUPERINTENDENCIA DEL MERCADO DE VALORES

Y

BOLSA DE VALORES DE PANAMÁ

INFORME DE ACTUALIZACIÓN TRIMESTRAL

TRIMESTRE TERMINADO EL 31 DE MARZO DE 2022

(Presentado según Decreto Ley 1 de 8 de julio de 1999 y el Acuerdo No. 18-00 de 11 de octubre de 2000)



Razón Social del Emisor : GRUPO BANDELTA HOLDING CORP.

Valores que ha registrado : Acciones Comunes

Acciones Preferidas

Resoluciones de CNV 111-

111-08 de30-abril-08 (Acciones Comunes)
 105-09 de20-abril-09 (Acciones Preferidas)
 285 de 22-mayo-15 (Acciones Preferidas)

Teléfono y fax del Emisor : 340-0000; 340-0019

Dirección del Emisor

:Vía España y Calle Elvira Méndez,

Torre Delta, Planta Baja

Correo Electrónico del Emisor: jlavergne@bandelta.com

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



I. INFORMACIÓN GENERAL

Grupo Bandelta Holding Corp. (GBHC) es tenedora del 100% de las acciones emitidas y en circulación de Overseas Americas Reinsurance, Ltd. y de Grupo Financiero Bandelta, S.A.

Overseas Americas Reinsurance, Ltd. se dedica a la actividad de reaseguro, específicamente, de seguros de vida de clientes de Banco Delta, S.A. y Leasing de Panamá, S.A., reasegurados por reaseguradoras con calificación de riesgo con grado de inversión. Grupo Financiero Bandelta, S.A. es tenedora del 100% de las acciones emitidas y en circulación de Banco Delta, S.A., que a su vez posee 100% de las acciones emitidas y en circulación de Leasing de Panamá, S.A., Delta Entregas, S.A. y Rueland Investment Inc.

Banco Delta, S.A. brinda sus servicios financieros, principalmente, a los segmentos de micro y pequeña empresa, incluyendo profesionales independientes y asalariados mixtos. Con más de cuarenta años de experiencia financiera, un recurso humano experimentado y comprometido, una base tecnológica eficiente y propia, capacidad instalada y un manejo sofisticado del negocio, orientado hacia el crecimiento sano de su cartera de crédito, atendiendo nichos específicos, en los que tenga mayor capacidad de penetración y en los que cuente con ventajas competitivas, bajo condiciones crediticias saludables.

Al 31 de marzo de 2022, el Emisor completó el tercer trimestre del período fiscal iniciado el 1° de julio de 2021.

II. ANÁLISIS DE RESULTADOS FINANCIEROS Y OPERATIVOS

A. LIQUIDEZ

GBHC administra su liquidez bajo una política interna enfocada en mantener un nivel adecuado para la atención de sus requerimientos de capital de trabajo, así como de sus obligaciones, extender nuevos préstamos y honrar posibles retiros de depósitos. Adicionalmente, se busca obtener un rendimiento razonable en su Tesorería, dentro del marco conservador de su política de inversiones.

El riesgo de liquidez de GBHC es gestionado por el Comité de Activos y Pasivos y monitoreado por el Comité de Riesgos, designados por su Junta Directiva.

Al 31 de marzo de 2022, el Emisor completó el tercer trimestre del período fiscal iniciado el 1° de julio de 2021.

	mar22	jun21
Efectivo y Depósitos / Total de Depósitos de Clientes	8%	15%
Efectivo, Depósitos e Inversiones / Total de Depósitos de Clientes	38%	42%
Efectivo, Depósitos e Inversiones / Depósitos de Clientes + Obligaciones	30%	32%
Efectivo, Depósitos e Inversiones / Total de Activos	26%	27%
Efectivo y Depósitos / Total de Activos	5%	10%
Préstamos, netos / Total de Depósitos de Clientes	93%	99%
Préstamos, netos / Total de Activos	65%	65%

Al 31 de marzo de 2022, el total de Activos es de \$303 millones, cuyo principal componente es la Cartera de crédito neta, que asciende a \$196 millones y representa 65% del mismo.

Los Activos líquidos consisten en Efectivo, efectos de caja, depósitos en bancos e inversiones, que suman \$80 millones ó 26% del total de Activos.

El total de Pasivos es de \$274 millones. Los Pasivos financieros ascienden a \$265 millones, de los que \$211 millones u 79% corresponden a Depósitos recibidos, \$28 millones u 11% a Bonos y Valores Comerciales Negociables y \$26 millones u 10% a Financiamientos recibidos.

Al 31 de marzo de 2022, la relación de los Activos líquidos sobre el total de Depósitos es de 38%, mientras que los activos líquidos representan 30% del total de Depósitos más obligaciones.

Complementariamente, a través de Banco Delta, S.A., GBHC cuenta con líneas de crédito a mediano plazo, además de Emisiones Públicas de Valores Comerciales Negociables y Bonos Corporativos, estructuradas como programas rotativos por hasta \$10 millones y \$30 millones, respectivamente; además de una Emisión de Deuda Subordinada, registrada por hasta \$30 millones.

En adición a sus políticas internas referentes a niveles de liquidez y mantener un equilibrio entre el vencimiento de sus activos, sus fuentes de fondos y otros pasivos, Banco Delta se encuentra en cumplimiento de la Ley Bancaria y las regulaciones dictadas por la Superintendencia de Bancos, con respecto a nivel de liquidez.

Al 31 de marzo de 2022, Banco Delta, S.A. mantenía índices de 63% en liquidez legal y de 527% en Cobertura de Liquidez a corto plazo (LCR, por sus siglas en inglés), excediendo los requerimientos establecidos por la Superintendencia de Bancos (mínimos de 30% y 50%, respectivamente).

B. RECURSOS DE CAPITAL

Al 31 de marzo de 2022, GBHC mantiene un crecimiento equilibrado de su activo y patrimonio, en adición a lo que se mantiene en cumplimiento de las regulaciones establecidas por la Superintendencia de Bancos de Panamá, que requiere un Índice,

Adecuación de Capital (fondos de capital sobre total de Activos y operaciones fuera de balance, ponderados en función de su riesgo) de 15.2%.

Al 31 de marzo de 2022, los Estados Financieros Consolidados Interinos de GBHC reflejan un Patrimonio Neto de \$29 millones.

Los estados financieros consolidados interinos adjuntos a este reporte, brindan mayores detalles referentes a la estructura de deuda y patrimonio.

C. RESULTADO DE LAS OPERACIONES

Al 31 de marzo de 2022, GBHC completa el tercer trimestre de su período fiscal 2021-22, con una pérdida neta de \$9.6 millones.

La pérdida reportada está directamente relacionada al gasto de provisión para protección de cartera de préstamos, que asciende a \$15.2 millones, reflejando un incremento de \$12.2 millones, respecto al mismo período del año fiscal previo.

Ingreso Neto de Intereses y Comisiones

	mar22	mar21	Diferencia	Variación
Ingreso de Intereses y Comisiones	26,506,920	24,482,789	2,024,131	8%
Gasto de Intereses y Comisiones	10,543,769	10,112,473	431,296	4%
Ingreso Neto de Intereses y Comisiones	15,963,151	14,370,316	1,592,835	11%
Margen Financiero antes de Provisiones	60%	59%		

Al 31 de marzo de 2022, GBHC reporta Ingresos por Intereses y Comisiones Acumulados por \$26.5 millones y Gastos de Intereses y Comisiones por \$10.5 millones, para un Ingreso Neto de Intereses y Comisiones por \$16 millones.

En comparación con el mismo período de año fiscal previo, el Ingreso Neto de Intereses y Comisiones, refleja un aumento de \$1.6 millones, mientras que el Margen Financiero pasa de 59% a 60%.

Intereses y Comisiones Ganadas

Intereses y Comisiones Ganadas	mar22	mar21	Diferencia	Variación
Préstamos	25,684,124	23,660,350	2,023,774	9%
Depósitos en Bancos	48,157	69,107	(20,950)	-30%
Inversiones en Valores	774,639	753,332	21,307	3%
Total	26,506,920	24,482,789	2,024,131	8%
Activos productivos promedio				
Activos productivos promedio Cartera de Crédito	203,951,706	189,730,428	14,221,278	7%
	203,951,706 19,526,301	189,730,428 37,043,941	14,221,278 (17,517,641)	7% -47%
			, ,	

Los Ingresos por Intereses y Comisiones, acumulados a marzo de 2022, reflejan un incremento de \$2 millones u 8%, con respecto al período fiscal previo, básicamente, por un aumento similar monto en Intereses y comisiones sobre Préstamos.

El saldo a capital del Activo productivo promedio es \$11 millones ó 4% mayor, como efecto neto de un crecimiento por \$14 millones ó 7% en la Cartera de crédito y una disminución de \$3.3MM ó 4% entre Depósitos e Inversiones en valores.

Gasto de Intereses y Comisiones

Gasto de Intereses y Comisiones	mar22	mar21	Diferencia	Variación
Bonos y Valores Comerciales Negociables	1,646,270	1,195,196	451,074	38%
Financiamientos Recibidos	967,024	1,130,499	(163,475)	-14%
Depósitos	7,930,475	7,786,778	143,697	2%
Total	10,543,769	10,112,473	431,296	4%
Bonos y Valores Comerciales Negociables	30,604,924	27,759,167	2,845,757	10%
Bonos y Valores Comerciales Negociables Financiamientos Recibidos	27,845,640	26,257,697	1,587,943	6%
, and the second	•	,, -		

El Gasto de intereses y comisiones acumulado al 31 de marzo de 2022, reflejan un incremento de \$431 mil ó 4%, no obstante que el saldo promedio del Pasivo financiero se incrementa en \$11.8 millones.

Provisión para Posibles Préstamos Incobrables

El Gasto de Provisión para Protección de Cartera asciende a \$15.2 millones, mientras que el saldo de la Reserva Total para Protección de Cartera es de \$23.1 millones u 11% del saldo a capital de la Cartera de crédito.

Dicha Reserva equivale al 420% de la Cartera de Crédito a más de 90 días y 174% de la Cartera de Crédito a más de 30 días.

El incremento en las reservas para préstamos se deriva del final de la moratoria dictada por el Gobierno Nacional, a partir del 1° de octubre de 2022, momento en que se reactivó el conteo de mora sobre la cartera que se acogió a esa modalidad y se permitió retomar acciones para impulsar el cobro, como la ejecución de garantías.

Algunos clientes de Banco Delta fueron afectados por las medidas de limitación de movilidad tomadas durante Pandemia; teniendo inconvenientes para normalizar sus pagos, a pesar de las medidas de Alivio Financiero, que el Banco Delta preparó para ellos, reflejándose esto como un incremento en los indicadores de mora del Banco, a lo que corresponde el aumento de las reservas.

Desde ya hace varios meses, se ha reforzado el equipo de Cobros y creado un equipo especializado en analizar y tratar la situación de cada cliente, ejecutando estrategias que nos permitan incrementar los niveles de cobrabilidad, en base a lo que se proyecta ir disminuyendo el nivel de morosidad.

D. ANÁLISIS DE LAS PERSPECTIVAS

A pesar de las secuelas que el COVID-19 ha dejado en la economía, y que continúan teniendo impacto sobre los crecimientos de los integrantes del Sistema Bancario Nacional; Banco Delta, como banco líder en microfinanzas en Panamá, se continua enfocado en impulsar el crecimiento de las micro y pequeñas empresas, actores principales en la reactivación económica del país, y que según datos oficiales representan el 97% del parque empresarial panameño y generan el 85% de la empleomanía a nivel nacional.

Los empresarios de este segmento se caracterizan por su resiliencia y, aunque muchos se han visto impactados negativamente por los efectos económicos de la pandemia, son los que más rápido lograrán activarse y salir adelante. En este sentido, Banco Delta ocupa un rol fundamental en la reactivación de los negocios de sus clientes, ofreciéndoles facilidades de financiamientos con condiciones especiales, asesoría y guía sobre mejores prácticas, en especial aquellas relacionadas con la innovación y transformación digital.

Banco Delta nace con el propósito de generar oportunidades que transforman las vidas de sus clientes y sus familias; a través de la oferta de innovadores productos y soluciones financieras, además de servicios de valor agregado como asesoría y capacitación.

Actualmente, mantiene presencia a nivel nacional, con sus siete oficinas y un punto promocional, que complementa a través de una red de más de 1,000 puntos de pago y depósitos, a los que se suman más de 2,000 Cajeros Automáticos del sistema Clave.

Con visión a futuro y buscando acompañar el crecimiento de sus clientes, el Banco ha ampliado su línea de negocios con la apertura de su Unidad de Banca Comercial, expandiendo su mercado objetivo, al incorporar la atención de medianas empresas y a quienes también se les ofrece la asesoría financiera, que siempre los ha caracterizado.

Con el fin de acelerar el crecimiento saludable de su cartera, Banco Delta apuesta también por el incremento en colocación de sus productos de financiamiento de viviendas, así como productos para el segmento asalariados.

E. INFORME DE DESARROLLO

Al 31 de marzo de 2022, el saldo de la Emisión Pública de Acciones Preferidas No Acumulativas de Grupo Bandelta Holding Corp., autorizada mediante Resolución No. CNV 105-09, emitidas y en circulación, es de \$2,000,000.

El saldo del Programa Rotativo de Acciones Preferidas No Acumulativas de Grupo Bandelta Holding Corp, autorizado mediante Resolución No. SMV No. 285-15 del 22 de mayo de 2015, es de \$7,500,000.

Durante el trimestre terminado el 31 de marzo de 2022, el Emisor efectuó pagos de dividendos correspondientes a la Emisión de Acciones Preferidas, autorizada mediante Resolución No. CNV 105-09 del 20 de abril de 2009 y al Programa Rotativo de Acciones Preferidas autorizado mediante Resolución No. SMV 285-15.



II. ESTADOS FINANCIEROS

Adjuntamos los Estados Financieros Interinos Consolidados de Grupo Bandelta Holding Corp. al 31 de marzo de 2022.

(Islas Vírgenes Británicas)

Estados Financieros Consolidados Intermedios e Información de Consolidación

31 de marzo de 2022

(Con el Informe del Contador Independiente Sobre la Revisión de los Estados Financieros Consolidados Interinos)

> Lic. Lidia E. Tejada R. CPA No. 8448

(Islas Vírgenes Británicas)

Índice del Contenido

Informe del Contador Independiente sobre la Revisión de los Estados Financieros Consolidados Interinos

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

Lic. Lidia E. Tejada R. CPA No. 8448

Lidia Elisa Tejada R.

CONTADOR PÚBLICO AUTORIZADO /C. P. A. No. 8448

INFORME DEL CONTADOR INDEPENDIENTE SOBRE LA REVISIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERINOS

A la Junta Directiva y Accionistas de BANCO DELTA, S. A.

Los estados financieros consolidados interinos de Grupo Delta Holding Corp. y Subsidiarias, al 31 de marzo de 2022, incluyen el estado consolidado de situación financiera y los estados consolidados de resultados, utilidades integrales, cambios en el patrimonio, y flujos de efectivo por el periodo de nueve meses terminados el 31 de marzo de 2022, y notas, que comprenden un resumen de políticas contables significativas y otra información explicativa.

La administración del Grupo es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros consolidados interinos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera ("NIIF").

En mi revisión, los estados financieros interinos consolidados antes mencionados al 31 de marzo de 2022, fueron preparados conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera ("NIIF"), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad ("IASB").

CPA No. 8448

Panamá, República de Panamá 29 de abril de 2022

Lic. Lidia E. Tejada

(Islas Vírgenes Británicas)

Estado Consolidado de Situación Financiera

31 de marzo de 2022

(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

<u>Activos</u>	<u>Nota</u>	31 de marzo de <u>2022</u> (No auditado)	30 de junio de <u>2021</u> (Auditado)
Efectivo y efectos de caja		3,599,126	2,265,386
Depósitos en bancos:			
A la vista locales		2,868,232	3,937,512
A la vista extranjeros		4,461,053	5,078,163
A plazo locales		5,551,707	18,982,339
Total de depósitos en bancos a costo amortizado	4	12,880,992	27,998,014
Total de efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos			
a costo amortizado	7	16,480,118	30,263,400
Valores comprados bajo acuerdos de reventa			
Inversiones en valores	8	63,119,577	56,351,685
Préstamos		217,242,436	214,467,460
Menos:			, ,
Intereses y comisiones descontados no ganados		2,692,683	3,560,697
Reserva para pérdidas en préstamos		18,087,727	5,993,335
Préstamos a costo amortizado	4, 6, 9	196,462,026	204,913,428
Propiedades, mobiliario, equipo y mejoras, neto	10	6,504,046	6,613,727
Otros activos:			
Gastos pagados por anticipado		2,347,366	1,736,645
Bienes adjudicados	11	2,461,125	2,931,125
Impuesto sobre la renta diferido	25	4,782,843	1,684,059
Activos intangibles	12	2,629,530	2,671,250
Otros activos	13	8,356,237	9,445,218
Total de otros activos		20,577,101	18,468,297

Total de activos 303,142,868 316,610,537

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

Pasivos y patrimonio	<u>Nota</u>	31 de marzo de <u>2022</u> (<u>No auditado)</u>	30 de junio de <u>2021</u> (Auditado)
Depósitos de clientes:			
A la vista locales		4,108,217	2 247 445
De ahorros locales		60,092,651	3,347,445 57,183,827
A plazo locales		143,114,822	140,476,967
Depósitos a plazo interbancarios-locales		3,500,355	5,000,507
Total de depósitos de clientes e interbançarios			0,000,001
a costo amortizado	6, 14	210,816,045	206,008,746
Financiamientos recibidos a costo amortizado	15	25,980,250	29,066,515
Bonos corporativos por pagar a costo amortizado	16	14,822,590	23,291,644
Valores comerciales negociables a costo amortizado	17	4,394,843	9,088,352
Bonos subordinados a costo amortizado	18	8,549,292	1,063,126
Pasivos por arrendamientos	19	250,934	393,580
Otros pasivos:			
Cheques de gerencia y certificados		860,602	2,339,045
Impuesto sobre la renta diferido	25	1,111,950	647,694
Otros pasivos	20	7,018,469	5,022,850
Total de otros pasivos		8,991,021	8,009,589
Total de pasivos		273,804,975	276,921,552
Patrimonio:			
Acciones comunes	21	14,843,542	11 012 512
Capital pagado en exceso	21	908,996	14,843,542 908,996
Acciones preferidas	21	9,500,000	9,500,000
Acciones en tesoreria	21	(4,703,447)	(4,522,894)
Reserva regulatoria de bienes adjudicados		739,319	529,318
Reserva regulatoria de préstamos modificados		0	953,229
Provisión dinámica	28	5,024,666	5,024,666
Utilidades no distribuidas		3,024,817	12,452,128
Total de patrimonio		29,337,893	39,688,985
Compromisos y contingencias	23		
Total de pasivos y patrimonio		303,142,868	316,610,537

Lic. Lidie E. Tejada R. CPA No. 8448

(Islas Vírgenes Británicas)

Estado Consolidado de Resultados

Por el período de nueve meses terminados el 31 de marzo de 2022

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

	(No Audi	itado)	(No Audi	tado)
	III Trime	estre	Acumul	ado
	2022	2021	2022	2021
Ingresos por intereses y comisiones:				
Intereses ganados sobre:				
Préstamos	7,753,808	7,643,441	25,684,124	23,660,350
Depósitos a plazo	214,659	(390,278)	774,639	69,107
Inversiones	18,951	705,182	48,157	753,332
Total de ingresos por intereses y comisiones	7,987,418	7,958,345	26,506,920	24,482,789
Gastos de intereses sobre:				
Depósitos	2,510,279	2,575,488	7,930,475	7,786,778
Financiamientos recibidos	294,398	400,774	967,024	1,130,499
Bonos y valores comerciales negociables	602,119	448,027	1,646,270	1,195,196
Total de gastos de intereses	3,406,796	3,424,289	10,543,769	10,112,473
Ingresos neto por intereses y comisiones	4,580,622	4,534,056	15,963,151	14,370,316
Menos:				
Provisión para pérdidas en préstamos	3,940,327	381,230	15,184,542	2,973,285
Provisión para inversiones deterioradas	(42,696)	10,198	(8,109)	106,174
Provisión para cuentas por cobrar de dudoso cobro	122,704	22,424	208,902	165,744
Provisión para pérdidas en depósitos en bancos	(685)	438	354	552
Provisión para pérdidas en depósitos en bancos	3	0	173,374	0
Ingreso neto por intereses y comisiones, después de provisiones	560,969	4,119,766	404,088	11,124,561
Otros ingresos (gastos):				
Cancelación anticipada y venta de equipo	60.000	(74.000)	(00.405)	(470.00-)
Comisiones sobre otros servicios bancarios	62,280	(74,626)	(93,195)	(173,205)
Servicios de administración de seguros	20,146 178,245	9,002 100,759	65,874	25,716
Ganancia en venta de inversiones	(10,698)	100,759	418,349 10,698	296,736
Ganancia neta no realizada en inversiones a VRCR	(4,196)	21,360	70,786	0 199,367
Gastos por comisiones	(84,924)	(1,410,060)	(253,481)	(376,191)
Otros Ingresos, neto	483,402	1,855,550	1,561,900	1,607,511
Total de otros ingresos, neto	644,255	501,985	1,780,931	1,579,934
Gastos generales y administrativos:				
Salarios y otros gastos de personal	2,469,160	2,119,270	7,031,884	5,954,147
Honorarios y servicios profesionales	465,862	274,603	1,118,814	771,431
Alquileres y mantenimiento	135,457	109,698	456,001	294,154
Impuestos varios	172,592	193,964	474,876	482,659
Depreciación y amortización	527,486	619,784	1,566,920	1,863,629
Útiles y papelería	70,079	49,527	183,312	127,941
Soporte a sistemas	506,528	419,756	1,401,276	1,274,850
Seguros	30,792	33,371	97,520	79,623
Dietas y reuniones	84,464	73,141	327,604	220,290
Publicidad y propaganda	80,036	59,273	310,810	248,652
Servicios de electricidad, agua, comunicaciones y vigilancia	147,033	143,952	441,064	370,443
Otros gastos	372,457	232,108	1,002,453	586,149
Total de gastos generales y administrativos	5,061,946	4,328,448	14,412,534	12,273,969
Utilidad antes del impuesto sobre la renta	(3,856,722)	293,304	(12 227 515)	420 E27
Impuesto sobre la renta, neto	(3,030,722)		(12,227,515)	430,527
Utilidad neta		454,795	(2,633,578)	(162,533)
	(3,555,015)	(161,491)	(9,593,937)	593,060

CPA No. 4884

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

(Islas Vírgenes Británicas)

Estado Consolidado de Resultados

Por el periodo de nueve meses terminado el 31 de marzo de 2022

(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

		2022	2021
	Note	(No Audi	tado)
Ingresos por intereses sobre:	<u>Nota</u>		
Préstamos	6	25,684,124	23,660,350
Inversiones	ŭ	774,639	69,107
Depósitos a plazo		48,157	753,332
Total de ingresos por intereses		26,506,920	24,482,789
Gastos por intereses sobre:			
Depósitos	6	7,930,475	7,786,778
Financiamientos recibidos, valores vendidos bajo acuerdos de recompra y			
pasivos por arrendamientos		967,024	1,130,499
Bonos y valores comerciales negociables		1,646,270	1,195,196
Total de gastos por intereses		10,543,769	10,112,473
Ingresos neto por intereses		15,963,151	14,370,316
Menos:			
Provisión para pérdidas en préstamos, neto	4	15,184,542	2,973,285
Provisión para pérdidas en inversiones	_ 4	(8,109)	106,174
Provisión para pérdidas en cuentas por cobrar	4	208,902	165,744
Provisión para pérdidas en depósitos en bancos Provisión para bienes adjudicados	11	354 173,374	552 0
(Gastos) ingresos neto por intereses después de provisiones	11	404,088	11,124,561
(Gastos) ingresos neto por intereses despues de provisiones		404,000	11,124,301
Otros ingresos (gastos):		(02.405)	(472.205)
Cancelación anticipada y pérdida en venta de equipo		(93,195)	(173,205)
Comisiones sobre otros servicios bancarios	6	65,874	25,716
Servicios de administración de seguros Ganancia neta en venta de inversiones	6 8	418,349 10,698	296,736 0
Ganancia en inversiones a valor razonable con cambios en resultados	0	70,786	199,367
Gastos por comisiones		(253,481)	(376,191)
Otros ingresos, neto		1,561,900	1,607,511
Total de otros ingresos, neto		1,780,931	1,579,934
Gastos generales y administrativos:			
Salarios y otros gastos de personal	6, 24	7,031,884	5,954,147
Honorarios y servicios profesionales	,	1,118,814	771,431
Alquileres y mantenimiento		456,001	294,154
Impuestos, distintos de renta		474,876	482,659
Depreciación y amortización	10, 12	1,566,920	1,863,629
Útiles y papelería		183,312	127,941
Soporte a sistemas		1,401,276	1,274,850
Seguros		97,520	79,623
Dietas y reuniones	6	327,604	220,290
Publicidad y propaganda		310,810	248,652
Servicios de electricidad, agua, comunicaciones y vigilancia		441,064	370,443
Otros gastos		1,002,453	586,149
Total de gastos generales y administrativos		14,412,534	12,273,969
Pérdida antes del impuesto sobre la renta		(12,227,515)	430,527
Impuesto sobre la renta, neto	25	(2,633,578)	(162,533)
(Pérdida) / Utilidad neta		(9,593,937)	593,060
Pérdida por acción básica	22	(4.99)	0.31

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

Lic. Lidia E. Tejada R. CPA No. 8448

GRUPO BANDELTA HOLDING CORP. Y SUBSIDIARIAS (Islas Virgenes Británicas)

Estado Consolidado de Cambios en el Patrimonio

Por el periodo de nueve meses terminado el 31 de marzo de 2022

(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

	1	Acciones	Capital	Acciones	Acciones	Reserva regulatoria de bienes	Reserva regulatoria de préstamos	Provisión	Utilidades	Total de
	NOIS	Columnes	en exceso	prerendas	en tesoreria	adjudicados	modificados	dinamica	no distribuidas	patrimonio
Saldo al 30 de junio de 2020 (auditado)	1	14,681,244	908'806	9,500,000	(4,522,894)	417,622	0	5,024,666	12,535,383	38,545,017
Utilidad neta	1	0	0	0	0	0	0	0	1,720,182	1,720,182
Transacciones atribuibles a los accionistas: Aporte de capital	21	162,298	0	0	0	0	0	0	.0	162,298
Impuesto complementario Dividendos pagados - acciones preferidas		00	0 0	0 0	00	0 6	00	00	(11,043)	(11,043)
Total de transacciones atribuibles al accionista		162,298	0	0	0	0			(738,512)	(576,214)
Otras transacciones de patrimonio: Apropiación de reserva regulatoria de préstamos modificados		0	0	0	0	0	953,229	0	(953,229)	0
Apropiación de reserva regulatoria de bienes adjudicados Total de otras transacciones de patrimonio	į.	00	00	00	0 0	111,696	953,229	00	(111,696)	00
Saldo al 30 de junio de 2021 (Auditado)	5 4	14,843,542	966'806	9,500,000	(4,522,894)	529,318	953,229	5,024,666	12,452,128	39,688,985
Pérdida neta	'	0	0	0	0	0	0	0	(9,593,937)	(9,593,937)
Transacciones atribuibles a los accionistas: Adquisicion de acciones	21	0	0	0	(180,553)	0	0	0	0	(180.553)
Impuesto complementario		0 1	0	0	0	0	0	0	(32,500)	(32,500)
Dividendos pagados - acciones preferidas	Ä	٥	0	0	0	0	0	0	(544,102)	(544,102)
lotal de transacciones atriquibles al accionista	ä	٥	0	٥	(180,553)	0	0	0	(576,602)	(757,155)
Otras transacciones de patrimonio: Amonianión de resenva renulatoria de ordetamos modificados		c	c	c	c	c	1000 030)	c	000	e
Appropriation do recommende de presidence de discussion de des de		0 0	0			2000	(822,008)	> 0	877°CS	9
Apropriación de reserva regulatoria de bienes adjudicados		0	0		5	100,012	0	0	(210,001)	0
Total de otras transacciones de patrimonio		0	0	0	0	210,001	(953,229)	0	743,228	0
Saldo al 31 de marzo de 2022 (No auditado)		14,843,542	908,996	9,500,000	(4,703,447)	739,319	0	5,024,666	3,024,817	29,337,893

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

Lic. Lidra E. Tejada R. CPA No. 8448

(Islas Vírgenes Británicas)

Estado Consolidado de Flujos de Efectivo

Por el periodo de nueve meses terminado el 31 de marzo de 2022

(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

	Nota	2022 (No aud	<u>2021</u> litado)
Actividades de operación:	ITOLU	1110 000	intudo/
Utilidad neta		(9,593,937)	593,060
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el		(, , ,	,
efectivo neto de las actividades de operación:			
Depreciación y amortización	10, 12	1,566,920	1,863,629
Provisión para pérdidas en préstamos	4	15,184,542	2,973,28
Provisión para (reverso de) pérdidas en inversiones	4	(8,109)	106,174
Provisión para pérdidas en cuentas por cobrar	4	208,902	165,74
Provisión para pérdidas en depósitos en bancos	4	354	552
Provision para bienes adjudicados	11	173,374	(
Ganancia en venta de inversiones en valores		(10,698)	(
Pérdida en inversiones a valor razonable con cambios en resultados		(70,786)	(199,367
Descartes de propiedades, equipo e intangibles		130,602	138,51
Impuesto sobre la renta, neto	25	(2,712,811)	(162,533
Ingresos neto por intereses		(15,963,151)	(14,370,316
Cambios en activos y pasivos operativos:			
Depósitos a plazo en bancos con vencimientos			
originales mayores a 3 meses y depósitos pignorados	7	(750,000)	(
Préstamos		(9,501,366)	(11,999,50
Otros activos		739,953	(366,87
Depósitos de clientes e interbancarios		4,775,671	964,010
Otros pasivos		594,510	356,864
Efectivo generado de operación:			
Intereses cobrados		36,481,838	16,990,503
Intereses pagados		(11,127,703)	(10,242,821
Flujos de efectivo (usados en) provistos por las actividades de operación		10,118,105	(13,189,076
Actividades de inversión:			
Compra de inversiones en valores		(66,697,031)	(7,833,426
Ventas y redenciones de inversiones en valores		3,704,790	934,500
Vencimiento de inversiones en valores		46,320,582	(
Adquisición de propiedad, mobiliario, mejoras y activos intangibles	10, 12	(1,546,121)	(347,594
Flujos de efectivo (usados en) provistos por las actividades de inversión		(18,217,780)	(7,246,520
Actividades de financiamientos:			
Producto de nuevos financiamientos recibidos	15	5,704,917	16,250,000
agos a financiamientos recibidos	15	(8,644,459)	(10,756,169
Producto de pagos de valores vendidos bajo acuerdos de recompra		0	(5,783,519
roducto de la emisión de valores comerciales negociables		4,400,000	8,876,124
roducto de la redención y pagos de valores comerciales negociales	17	(8,475,000)	(700,000
misión de bonos		1,398,000	15,000
roducto de la redención y cancelación de bonos emitidos		(7,265,000)	(
Producto de aumento de capital	21	0	162,298
dquisición en acciones de tesorería		(180,553)	(
Producto de la emision de bonos subordinados		7,347,736	(
agos a pasivos por arrendameinto	19	(142,646)	(139,166
Dividendos pagados - acciones preferidas		(544,102)	(544,106
npuesto complementario		(32,500)	(11,043
lujos de efectivo provistos por (usados en) de las actividades de financiamiento		(6,433,607)	7,369,419
risminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo		(14,533,282)	(13,066,177
fectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período		29,263,400	45,466,322
fectivo y equivalentes de efectivo al final del período	7	14,730,118	32,400,145
y	ľ		02,400,140
		/ \	

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

Vic. Lidia E. Tejada R. CPA No. 8448

(Islas Vírgenes Británicas)

Notas a los Estados Financieros Consolidados Interinos

Indice de Notas a los Estados Financieros	Consolidados interinos:
---	-------------------------

1.	Información General	15.	Financiamientos Recibidos a CA
2.	Base de Preparación	16.	Bonos Corporativos por Pagar a CA
3.	Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas	17	Valores Comerciales Negociable a CA
4.	Administración de Riesgos de Instrumentos Financieros	18.	Bonos Subordinados a CA
	modalition to a mandores	19.	Pasivos por Arrendamientos
5.	Estimaciones de Contabilidad, Juicios Criticos y Contingencias	20.	Otros Pasivos
6.	Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas	21.	Acciones Comunes y Acciones Preferidas
7.	Efectivo, Efectos de Caja y Depósitos en Bancos a CA	22.	Utilidad por Acciones
8.	Inversiones en Valores	23.	Compromisos y Contingencias
9.	Préstamos a CA	24.	Salarios y Otros Gastos de Personal
	Propiedades, Mobiliario, Equipo y Mejoras, Neto	25.	Impuesto sobre la Renta
		26.	Valor Razonable de Instrumentos Financieros
11.	Bienes Adjudicados	27	Información de Segmentos
12.	Activos Intangibles		Principales Leyes y Regulaciones Aplicables
13.	Otros Activos	20	Planes de Gestión de Impactos
14.	Depósitos de Clientes e Interbancarios a CA	4 0.	Generados por la Pandemia

Lic. Lidia E. Tejada R. CPA No. 8448

(Islas Vírgenes Británicas)

Notas a los Estados Financieros Consolidados Interinos

31 de marzo de 2022

(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

(1) Información General

Grupo Bandelta Holding Corp. fue incorporada el 25 de agosto de 1998 de acuerdo a las leyes del territorio de las Islas Vírgenes Británicas. Grupo Bandelta Holding Corp. tiene su domicilio social en R.G. Hodge Plaza 2nd Floor, upper Main Street, Wickhams Cay 1, Road Town, Tortola, Islas Vírgenes Británicas.

A continuación, se presenta una breve descripción de las subsidiarias consolidadas de Grupo Bandelta Holding Corp.:

- ✓ Grupo Bandelta Holding Corp., (en adelante, el "Grupo"), posee el 100% de las acciones emitidas y en circulación de Overseas Americas Reinsurance, Ltd. y de Grupo Financiero Bandelta, S. A.
- ✓ Overseas Americas Reinsurance, Ltd. fue incorporada bajo las leyes de Turks & Caicos Islands y su principal actividad es el negocio de reaseguro, específicamente sobre pólizas de seguros de vida de clientes del Grupo.
- ✓ Grupo Financiero Bandelta, S. A. se constituyó según las leyes de la República de Panamá bajo la Escritura Pública No. 2349 de 9 de mayo de 1980 y es dueña del 100% de las acciones emitidas y en circulación de Malaquita Development Inc., Torre D3, S. A., Torre D4, S. A. y Banco Delta, S. A., que a la vez posee el 100% de las acciones de sus subsidiarias Leasing de Panamá, S. A., Rueland Investments, Inc. y Delta Entregas, S. A.
- ✓ Malaquita Development Inc., Torre D3, S. A. y Torre D4, S. A., son subsidiarias de Grupo Financiero Bandelta, S. A., dedicadas principalmente al negocio de bienes raíces.
- ✓ Banco Delta, S. A., (en adelante, el "Banco"), se constituyó bajo Escritura Pública No.5736 de 30 de agosto de 1972 según las leyes de la República de Panamá, inicialmente, con la razón social Financiera Delta, S. A., mediante Escritura Pública No.835 de 16 de febrero de 1998 se cambió la razón social de Financiera Delta, S. A. a Grupo Financiero Delta, Corp., Escritura Pública No.18857 de 22 de junio de 2006 se cambió la razón social de Grupo Financiero Delta, Corp. a Banco Delta, S. A. (BMF), Escritura Pública No.16159 de 19 de junio de 2014 se cambió la razón social de Banco Delta, S. A. (BMF) a Banco Delta, S. A.

La oficina principal del Grupo está ubicada en Vía España y Calle Elvira Méndez, Torre Delta, mezzanine, Ciudad de Panamá, República de Panamá.

Lic. Lidia E. Tejad CPA No. 8448

9

(Islas Vírgenes Británicas)

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

(1) Información General, continuación

Con fecha 27 de junio de 2006, la Superintendencia de Bancos de Panamá (en adelante la "Superintendencia"), mediante Resolución SBP No.057-2006, le otorgó al Banco licencia para operar como banco de microfinanzas. El Banco se notificó de dicha Resolución el 30 de junio de 2006 e inició operaciones bancarias el 3 de julio de 2006. Posteriormente y a través de Resolución SBP No.0077-2014, de fecha 13 de junio de 2014, la Superintendencia cancela y deja sin efecto la licencia bancaria para microfinanzas y resuelve otorgar licencia general a Banco Delta, S. A., para llevar a cabo el negocio de banca en cualquier parte de la República de Panamá y transacciones que se perfeccionen, consuman o surtan sus efectos en el exterior, y realizar aquellas actividades que la Superintendencia autorice.

El Banco y su subsidiaria Leasing de Panamá, S. A. se dedican principalmente, a proporcionar financiamiento para capital de trabajo, así como para la compra de vehículos, equipos y maquinarias, a través de préstamos y arrendamientos financieros, sobregiros, préstamos personales, préstamos hipotecarios, préstamos comerciales, líneas de créditos y factoring.

Leasing de Panamá, S. A. es una subsidiaria 100% poseída por el Banco, constituida el 20 de julio de 1990 según las leyes de la República de Panamá, y es una sociedad dedicada al arrendamiento de bienes muebles en períodos de 36 a 84 meses.

Rueland Investment, Inc. es una subsidiaria 100% poseída por el Banco, constituida bajo Escritura Pública No. 527 de 6 de febrero de 2001 según leyes de la República de Panamá dedicada a la inversión en bienes inmuebles.

Delta Entregas, S. A. es una subsidiaria 100% poseída por el Banco, constituida el 5 de agosto del 2010, según las leyes de la República de Panamá, dedicada a ofrecer servicios de mensajería.

(2) Base de Preparación

(a) Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros consolidados intermedios del Grupo, han sido preparados de conformidad a las Normas Internacionales de Información Financiera ("NIIF").

Estos estados financieros consolidados intermedios fueron aprobados por la Junta Directiva para su emisión el 29 de abril de 2022.

(b) Base de Medición

Estos estados financieros consolidados intermedios han sido preparados sobre la base de costo histórico o a su costo amortizado, exceptuando las inversiones a valor razonable con cambios en resultados, los cuales se miden a su valor razonable; y los activos adjudicados para la venta, los cuales se miden al menor del valor en libros o el valor estimado de realización.

Lic. Lidia E. Tejada R

(Islas Vírgenes Británicas)

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

(2) Base de Preparación, continuación

Inicialmente el Grupo reconoce los préstamos y las partidas por cobrar y los depósitos en la fecha en que se originan. Todos los otros activos financieros (incluidos los activos designados al valor razonable con cambios en resultados), se reconocen inicialmente a la fecha de transacción en la que el Grupo se compromete a comprar o vender un instrumento.

Moneda Funcional y de Presentación

Estos estados financieros consolidados son presentados en dólares (US\$) de los Estados Unidos de América y se considera como la moneda funcional del Grupo.

Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas

Las políticas de contabilidad detalladas a continuación han sido aplicadas consistentemente por el Grupo a todos los períodos presentados en estos estados financieros consolidados intermedios:

Base de Consolidación (a)

(a.1) Subsidiarias

El Grupo controla una subsidiaria cuando está expuesto, o tiene derecho, a rendimientos variables procedentes de su involucramiento en la subsidiaria y tiene la capacidad de influir en esos rendimientos a través de su poder sobre esa subsidiaria.

Los estados financieros de las subsidiarias, descritas en la Nota 1, están incluidos en los estados financieros consolidados desde la fecha en que comienza el control hasta la fecha en que cese el mismo.

Los resultados de las subsidiarias adquiridas o dispuestas durante el año son incluidos en el estado consolidado de resultados desde la fecha efectiva de adquisición o hasta la fecha efectiva de la disposición, según corresponda.

(a.2) Transacciones Eliminadas en la Consolidación

La totalidad de los activos y pasivos, patrimonios, ingresos, gastos y flujos de efectivo relacionados con transacciones entre las entidades que conforman el Grupo se eliminan al preparar los estados financieros consolidados.

(b) Medición de Valor Razonable

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

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

11

(Islas Vírgenes Británicas)

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

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

La mejor evidencia de valor razonable es un precio de mercado cotizado en un mercado activo. En el caso que el mercado de un instrumento financiero no se considere activo, se usa una técnica de valuación. La decisión de si un mercado está activo puede influir, pero no se limita a la consideración de factores tales como: la magnitud y frecuencia de la actividad comercial, la disponibilidad de los precios y la magnitud de las ofertas y ventas. En los mercados que no sean activos, la garantía de obtener que el precio de la transacción proporcione evidencia del valor razonable o de determinar los ajustes a los precios de transacción que son necesarios para medir el valor razonable del instrumento, requiere un trabajo adicional durante el proceso de valuación.

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

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

(c) Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Para propósitos del estado consolidado de flujos de efectivo, los equivalentes de efectivo incluyen depósitos a la vista y depósitos a plazo en bancos con vencimientos originales de tres meses o menos.

(d) Valores Comprados bajo Acuerdos de Reventa

Los acuerdos de reventa representan transacciones de financiamiento garantizadas y se presentan por el monto al cual los valores son adquiridos, más los rendimientos financieros acumulados. Generalmente, el Grupo toma posesión de los valores comprados bajo acuerdos de reventa. Los ingresos o gastos relacionados son reconocidos en el estado consolidado de resultados bajo el método de tasa de interés efectiva.

Los valores recibidos como colateral no son reconocidos en el estado financiero consolidado a menos que se dé un incumplimiento por parte de la contraparte del contrato, que le dé derecho al Grupo de apropiarse de los valores.

(e) Clasificación y Medición de Activos y Pasivos Financieros Medición inicial de los instrumentos financieros

El Grupo clasifica sus activos financieros según se midan luego de ser evaluados sobre la base del modelo de negocio para la gestión de los activos financieros y las características de flujo de efectivo contractuales de los activos financieros a su costo amortizado (CA), a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales (VRCOUI) o al valor razonable con cambio en el resultado (VRCR).

Lic. Lidia E. Tejad

(Islas Vírgenes Británicas)

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

El Grupo clasifica todos los pasivos financieros como medidos posteriormente a CA.

- (i) Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados VRCR Los activos medidos a VRCR incluyen:
 - Activos y pasivos con flujos de efectivo contractuales que no cumplen con el criterio de Solo para Pagos de Principal e Intereses (SPPI);
 - Activos y pasivos designados directamente a VRCR utilizando esta opción;
 - Cuentas por cobrar o cuentas por pagar relacionadas a instrumentos financieros derivados que no sean designados como cobertura o que no califican para la contabilidad de cobertura.
- (ii) Activos financieros a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales VRCOUI

Estos valores se componen de instrumentos de deuda no clasificados como valores a VRCR o valores a CA. Estos instrumentos de deuda se miden al VRCOUI si se cumplen las dos condiciones siguientes:

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

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

(iii) Activos financieros a costo amortizado - CA

Los activos financieros a CA representan depósitos en bancos, inversiones en valores y préstamos cuyo objetivo es mantenerlos con el fin de obtener los flujos de efectivo contractuales durante la vida del instrumento. Estos instrumentos financieros se miden a CA si se cumplen las dos condiciones siguientes:

 El activo financiero cumple con las condiciones establecidas del modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos financieros para obtener los flujos de efectivo contractuales, y

Lic. Lidia E. Tejada

(Islas Vírgenes Británicas)

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

• Los términos contractuales del activo financiero dan lugar, en las fechas específicas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

Evaluación del modelo de negocio

El Grupo realiza una evaluación del objetivo del modelo de negocio en el cual se mantienen los instrumentos financieros a nivel de portafolio para reflejar la forma en que se gestiona el negocio y en que se proporciona la información a la administración. La información que se considera incluye:

- Las políticas y los objetivos señalados para la cartera y la operación de esas políticas en la práctica. Estas incluyen si la estrategia de la administración se enfoca en cobrar ingresos por intereses contractuales, mantener un perfil de rendimiento de interés concreto o coordinar la duración de los activos financieros con la de los pasivos que dichos activos están financiando o las salidas de efectivo esperadas o realizar flujos de efectivo mediante la venta de los activos;
- Cómo se evalúa e informa al respecto al personal clave de la administración del Grupo sobre el rendimiento de la cartera:
- La medición de los riesgos que afectan al rendimiento del modelo de negocio (y los activos financieros mantenidos en el modelo de negocio) y la forma en que se administran dichos riesgos;
- Cómo se retribuye a los gestores del negocio (por ejemplo, si la compensación se basa en el valor razonable de los activos gestionados o sobre los flujos de efectivo contractuales obtenidos);
- La frecuencia, el valor y el calendario de las ventas en períodos anteriores, las razones de esas ventas y las expectativas sobre la actividad de ventas futuras.

Los activos financieros que son mantenidos para negociar y cuyo rendimiento es valuado sobre una base de valor razonable son medidos a VRCR debido a que estos no son mantenidos para cobrar flujos de efectivo contractuales, ni para vender activos financieros.

Reclasificación

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

Evaluación de si los flujos de efectivo contractuales son SPPI

En esta evaluación, se considera el "principal" como el valor razonable del activo financiero al momento de reconocimiento inicial. El "interés" es la consideración del valor del dinero en el tiempo y por el riesgo de crédito asociado al monto del principal vigente a un período de tiempo particular y por otros riesgos básicos de un acuerdo de préstamos y otros costos asociados, al igual que el margen de rentabilidad.

(Islas Vírgenes Británicas)

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

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

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

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

Activos	financieros a VRCR	
ACHVOS	illiancieros a visus	

Estos activos se miden posteriormente a valor razonable. Las ganancias y pérdidas netas incluidos los ingresos por intereses o dividendos, se reconocen en resultados.

Activos financieros a CA

Estos activos se miden posteriormente al CA utilizando método del interés efectivo. El CA se reduce por pérdidas por deterioro. Los ingresos por intereses, ganancias y pérdidas cambiarias y deterioro se reconocen en la utilidad o pérdida. Cualquier ganancia o pérdida en baja en cuentas es reconocida en ganancias o pérdidas.

Inversiones de deuda a VRCOUI

Estos activos se miden posteriormente a valor razonable. Los ingresos por intereses calculados utilizando el método de interés efectivo, ganancias en diferencia en cambio y las pérdidas por deterioro se reconocen en resultados. Otras ganancias netas y las pérdidas por valoración se reconocen en OUI. En la baja en cuentas, las ganancias y pérdidas acumuladas en OUI se reclasifican a ganancias o pérdidas por realización del OUI.

Para estas inversiones, la pérdida esperada se reconoce en resultado y en OUI.

Inversiones de patrimonio a VRCOUI

Estos activos se miden posteriormente a valor razonable, siempre y cuando las acciones cumplan con el criterio de SPPI y otros criterios indicados por la norma. Los dividendos son reconocidos como ingreso en utilidad o pérdida a menos que el dividendo represente una recuperación de parte del costo de la inversión. Otras ganancias y pérdidas netas son reconocidas en OUI y nunca se reclasifican al resultado.

(Islas Vírgenes Británicas)

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

El Grupo no reclasifica sus activos financieros después de su designación inicial a menos que ocurra alguna circunstancia excepcional en donde el Grupo pueda, más no es limitativo a adquirir o vender algún portafolio de inversiones o surjan condiciones de mercado que ameriten una revaluación de los modelos de negocio.

Baia de activos financieros

Activos Financieros

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

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

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

Pasivo Financiero

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

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

(Islas Vírgenes Británicas)

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

Préstamos

Los préstamos por cobrar son activos financieros no derivativos con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo y originados generalmente al proveer fondos a un deudor en calidad de préstamos. Los préstamos se presentan a su valor principal pendiente de cobro, intereses y comisiones de manejo no devengadas y la reserva para pérdidas en préstamos. Los intereses y comisiones de manejo no devengadas se reconocen como ingresos durante la vida de los préstamos utilizando el método de línea recta.

El factoraje consiste en la compra de facturas, que se presentan a su valor principal pendiente de cobro. Las facturas descontadas por cobrar, netas de sus montos retenidos y su interés cobrado por adelantado se presentan como parte de la cartera de préstamos.

Deterioro de Activos Financieros

Para el reconocimiento del deterioro de los activos financieros se establece un modelo de pérdidas crediticias esperadas (PCE), el cual es evalúado a cada fecha de reporte. El monto de PCE se determinará aplicando el modelo de PCE, durante el período y las variaciones con respecto al período anterior se reconocen como gastos de provisión por deterioro en los resultados de operaciones. El modelo de deterioro es aplicable a los siguientes activos financieros que no son medidos a VRCR:

- Los activos financieros medidos al CA;
- Compromisos de préstamos irrevocables y
- Líneas de crédito por desembolsar.

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

La PCE es medida sobre las siguientes bases:

- PCE a 12 meses: es la porción de la PCE que resulta de eventos de pérdida sobre un instrumento financiero que son posibles dentro de un lapso de 12 meses posterior a la fecha de reporte.
- PCE durante la vida del activo: son las pérdidas que resultan de todos los posibles eventos de deterioro durante la vida de un instrumento financiero.

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

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

(Islas Vírgenes Británicas)

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

Para el resto de los casos las reservas se reconocen con base en el monto equivalente a la PCE durante el tiempo de vida total del activo. La reserva para pérdidas en arrendamientos por cobrar se medirá siempre con base en la PCE durante el tiempo de vida total del activo.

Medición de la PCE

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

- Los activos financieros que no presentan deterioro crediticio a la fecha de reporte: el valor presente de todos los atrasos de pagos contractuales de efectivo (ej. la diferencia entre los flujos de efectivo adeudados al Grupo de acuerdo al contrato y los flujos de efectivo que el Grupo espera recibir);
- Activos financieros que están deteriorados a la fecha de reporte: la diferencia entre al valor en libros y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados;
- Compromisos de préstamos pendientes: el valor presente de la diferencia entre los flujos de efectivo contractuales que son adeudados al Grupo en el caso que se ejecute el compromiso y los flujos de efectivo que el Grupo espera recibir; y
- Contratos de garantías financieras: los pagos esperados para reembolsar al tenedor menos cualquier monto que el Grupo espera recuperar.

Definición de incumplimiento

El Grupo considerará un activo financiero en incumplimiento cuando el deudor presenta morosidad de más de 90 días en cualquier obligación crediticia material.

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

- Cualitativos ejemplo, incumplimiento de cláusulas contractuales;
- Cuantitativos ejemplo, estatus de morosidad y la ausencia de pago sobre otra obligación del mismo emisor al Grupo; y
- Basado en datos desarrollados internamente y obtenidos de fuentes externas.

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

Incremento Significativo en el Riesgo de Crédito

Cuando se determina si el riesgo de crédito de un activo financiero ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial, el Grupo considerará información razonable y sustentable que sea relevante y esté disponible sin costo o esfuerzo desproporcionado, incluyendo tanto información y análisis cuantitativo y cualitativo, basados en la experiencia histórica y evaluación experta de crédito del Grupo, incluyendo información con proyección a futuro.

ic. Lidia E. Tejadi

(Islas Vírgenes Británicas)

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

El Grupo ha tomado como principales indicadores para la medición del incremento significativo en el riesgo las variaciones, los días de morosidad y al comparar la probabilidad de incumplimiento al momento del reconocimiento inicial de la exposición.

Generando la estructura de término de la probabilidad de incumplimiento

Se espera que las clasificaciones de riesgo de crédito sean el insumo principal para determinar la estructura de término de la probabilidad de incumplimiento para las diferentes exposiciones. El Grupo tiene la intención de obtener información de desempeño y pérdida sobre las exposiciones al riesgo de crédito analizadas por el tipo de producto y alturas de morisidad para la cartera de préstamos y evaluaciones individuales, por emisor, basadas en la calificación de riesgo emitida por las principales agencias calificadoras.

El Grupo diseñó y probó modelos estadísticos para analizar los datos recolectados y generar estimados de la probabilidad de incumplimiento sobre la vida remanente de las exposiciones y cómo se espera que estas cambien en el transcurso del tiempo.

Este análisis incluye la identificación y calibración de relaciones entre cambios en las tasas de pérdida y los cambios en variables macroeconómicos clave, al igual que un análisis profundo del impacto de otros factores sobre el riesgo de pérdida. Para la mayoría de las exposiciones, el principal indicador macroeconómico crecimiento del Producto Interno Bruto (PIB).

El Grupo tiene la intención de formular una visión "caso a caso" de las proyecciones futuras de las variables económicas relevantes, así como un rango representativo de otros escenarios de proyección basados en una variedad de información externa actual y proyectada. El Grupo planea utilizar estas proyecciones para ajustar sus estimados de la probabilidad de incumplimiento.

Determinar si el riesgo de crédito ha incrementado significativamente

Los criterios para determinar si el riesgo de crédito ha incrementado significativamente varían dependiendo del tipo de activo y se basarán en cambios cuantitativos en la probabilidad de incumplimiento en el caso de los instrumentos financieros de deuda medidos a CA, y para la cartera de préstamos dichos criterios estarán determinados por límites basados en morosidad que representan una desmejora significativa de la calidad del activo evaluado.

El Grupo espera determinar que una exposición a riesgo de crédito refleja un incremento significativo desde su reconocimiento inicial si, basado en los modelos cuantitativos del Grupo, la probabilidad de incumplimiento durante la vida remanente refleja un incremento superior a un porcentaje o rango determinado.

Lic. Lidia E. Tejada F

(Islas Vírgenes Británicas)

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

En ciertas instancias, utilizando su juicio experto y, en la medida de lo posible, experiencia histórica relevante, el Grupo puede determinar que una exposición ha incrementado significativamente su riesgo de crédito basado en indicadores cualitativos particulares que considera son indicativos de esto y cuyo efecto no se reflejaría completamente de otra forma que por medio de un análisis cuantitativo oportuno.

Como límite el Grupo considerará presuntamente que un incremento significativo en riesgo de crédito ocurre, a más tardar, cuando un activo presenta morosidad por más de 30 días. El Grupo espera determinar el período de morosidad contando el número de días desde la fecha de pago más reciente en la cual el pago completo no ha sido recibido.

El Grupo tiene la intención de dar seguimiento a la efectividad de los criterios utilizados para identificar incrementos significativos en el riesgo de crédito por medio de revisiones regulares que confirmen:

- Los criterios son capaces de identificar incrementos significativos en el riesgo de crédito antes que una exposición se encuentre en estado de incumplimiento;
- Los criterios no están alineados a un punto en el tiempo cuando el activo presente morosidad de 30 días; y
- No hay volatilidad imprevista en la reserva de préstamos derivada de transferencias entre la probabilidad de incumplimiento a 12 meses (etapa 1) y probabilidad de incumplimiento durante la vida del instrumento (etapa 2).

Insumos en la medición de PCE

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

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

Los anteriores parámetros serán derivados de modelos estadísticos internos. Estos modelos serán ajustados para reflejar información prospectiva como se describe a continuación:

Probabilidad de incumplimiento ("PI"): corresponde a la probabilidad de que, dado un perfil de riesgo, una operación entre en estado de incumplimiento en un período de tiempo predefinido. Los estimados de PI son realizados a cierta fecha, en la cual el Grupo espera obtener información histórica de la cartera de préstamos y la migración de la morosidad de la misma en modelos estadísticos por productos hasta llegar al momento del incumplimiento, y de esta manera asignar las PI de cada grupo analizado. Al igual que disponiendo de información de mercado, en el caso que esta esté disponible, para determinar la PI de grandes contrapartes corporativas. Si una contraparte o exposición migra entre categorías de calificación, entonces esto resultará en cambio en el estimado de la PI asociada. Las PI serán estimadas considerando los vencimientos contractuales de las exposiciones y las tasas de prepago estimadas.

20

Lic. Lidia E. Tejada R

(Islas Vírgenes Británicas)

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

(3)Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

Pérdida dado el incumplimiento ("PDI"): es la magnitud de la pérdida efectiva dado un evento de incumplimiento. El Grupo planea estimar los parámetros del PDI de los activos, cuyo colateral sea un bien mueble, basado en un histórico de tasa de recuperación de reclamos en contra de las contrapartes en estado de incumplimiento. Se espera que los modelos de PDI consideren la estructura, colateral, nivel de preferencia del reclamo, industria de la contraparte y costos de recuperación de la garantía. El Grupo espera calibrar el estimado de la PDI para diferentes escenarios económicos y, para préstamos hipotecarios o con garantía de bien inmueble, para reflejar posibles cambios en los precios de las propiedades, el valor presente de estos bienes estará determinado por los factores de descuento según tipo de colateral establecidos por el Ente Regulador y la información disponible del mercado secundario donde se negocien propiedades con características similares, datos que permitirán calcular las tasas de recuperación y la PDI de estos préstamos. El Grupo utilizará información disponible en el mercado bursátil local e internacional, asociada a las tasas de pérdida de las contrapartes corporativas según la región geográfica donde operen los emisores de deuda.

Exposición ante el incumplimiento ("El"): representa la exposición esperada en el evento de incumplimiento. El Grupo espera determinar la El de la exposición actual a la contraparte y los cambios potenciales a la cifra actual permitida bajo contrato. incluyendo cualquier amortización. La El de un activo financiero será el valor en libros bruto al momento del incumplimiento. Para compromisos de préstamos y garantías financieras, la El considerará el monto previsto, así como futuros montos potenciales que puedan ser retirados o repagados bajo el contrato, los cuales serán estimados basados en observaciones históricas y proyecciones. Para algunos activos financieros, el Grupo espera determinar El por medio de modelo de rangos de resultados de exposición posibles en varios puntos en el tiempo utilizando escenarios y técnicas estadísticas. La El puede diferir de la utilizada para propósitos regulatorios.

Según lo descrito anteriormente, y sujeto a utilizar un máximo de PI a 12 meses para activos financieros cuyo riesgo de crédito no ha incrementado significativamente, el Grupo medirá el PDI considerando el riesgo de incumplimiento sobre el período máximo contractual (incluyendo cualquier opción de extensión del deudor) sobre el cual se expone al riesgo de crédito, aun cuando, para propósitos de administración de riesgo, el Grupo considera un período más largo. El período contractual máximo se extiende a la fecha a la cual el Grupo tiene el derecho para reguerir el pago de un adelanto o terminar el compromiso de préstamo o garantía.

En la mayoría de los casos, la El es equivalente al saldo vigente de los contratos; la única excepción es para los productos de líneas de crédito.

Para las líneas de crédito comerciales que incluyen tanto un préstamo y un componente de compromiso pendiente, el Grupo medirá la PCE sobe el período más largo que el período contractual máximo si la habilidad del Grupo para requerir el repago y cancelar el compromiso pendiente no limita su exposición a pérdidas de crédito al período de notificación contractual. Estas facilidades no tienen un término fijo o estructura de repago y son administrados sobre una base colectiva.

Lic. Lidia E. Tejada R.

(Islas Vírgenes Británicas)

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

El Grupo puede revocar los cupos disponibles de las líneas de crédito comerciales, pero este derecho contractual no es utilizado por la administración en el día a día, ya que solo se utiliza cuando el Grupo es consciente de que existe un incremento en riesgo de crédito al nivel de la operación. El período más largo será estimado tomando en consideración las acciones para administrar el riesgo de crédito que el Grupo espera realizar y que sirven para mitigar el PCE. Estos incluyen reducciones en límites, cancelación de operaciones y/o conversión del saldo restante en un préstamo con periodicidad de pagos fija.

Activos Financieros Modificados

Los términos contractuales de los préstamos pueden ser modificados por un número de razones incluyendo cambios en las condiciones de mercado, retención de clientes y otros factores no relacionados a un actual o potencial deterioro del crédito del cliente.

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

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

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

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

Generalmente, los indicadores de reestructuración son un factor relevante de incremento en el riesgo de crédito. Por consiguiente, un deudor reestructurado necesita demostrar un comportamiento de pagos consistente sobre un período de tiempo antes de no ser considerado más como un crédito deteriorado o que la PI ha disminuido de tal forma que la provisión pueda ser revertida y el crédito medido por deterioro en un plazo de doce meses posterior a la fecha de reporte.

Lic. Lidia E. Tejada CPA No. 8448

(Islas Vírgenes Británicas)

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

Cuando un activo financiero es modificado, el Grupo verifica si está modificación resulta en una baja en cuentas. La modificación resulta en una baja en cuentas cuando los nuevos términos son sustancialmente diferentes a los términos contractuales originales, el Grupo considera los siguientes:

- Factores cualitativos, tales como flujos de efectivo 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. Si ellos no identifican de manera clara una modificación importante, entonces;
- Una valoración cuantitativa es realizada para comparar el valor presente de los flujos de efectivo contractuales restantes según los términos originales con los flujos deefectivo contractuales según los términos revisados, ambas cantidades descontadas al interés efectivo original.
- Si los flujos de efectivo del activo modificado contabilizado al CA no son sustancialmente diferentes, la modificación no dará como resultado la baja en cuentas del activo financiero. En este caso, el Grupo vuelve a calcular el importe en libros bruto del activo financiero y reconoce en sus resultados el ajuste del importe en libros bruto como una ganancia o pérdida por modificación. Si dicha modificación se lleva a cabo debido a dificultades financieras del deudor, entonces la ganancia o pérdida se presenta como provisión para pérdidas en préstamos.
- Para las modificaciones que no son sustanciales que atiende a las condiciones de mercado actuales, no se reconoce ganancias o pérdidas en el estado de resultado, dado que el Grupo vuelve a calcular el importe en libros bruto del activo financiero utilizando como tasa de descuento la nueva tasa efectiva.

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

Las reservas para PCE para los activos financieros medidos a CA se presentan en el estado consolidado de situación financiera como una deducción del valor en libros bruto de los activos.

(h) Propiedades, Mobiliarios, Equipos y Mejoras, Neto

Propiedades, mobiliarios, equipos y mejoras comprenden edificios, mobiliarios y mejoras utilizados por sucursales y oficinas. Todas las propiedades, mobiliarios, equipos y mejoras son registrados al costo histórico menos depreciación y amortización acumulada. El costo histórico incluye el gasto que es directamente atribuible a la adquisición de los bienes.

Los costos subsecuentes se incluyen en el valor en libros del activo o se reconocen como un activo separado, según corresponda, sólo cuando es probable que el Grupo obtenga los beneficios económicos futuros asociados al bien y el costo del bien se pueda medir confiablemente. Los costos considerados como reparaciones y mantenimiento se cargan al estado consolidado de resultados durante el período financiero en el cual se incurren.

Lic. Lidia E, lejada R CPA No. 8448

(Islas Vírgenes Británicas)

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

Los gastos de depreciación de propiedades, mobiliarios y equipos y amortizaciones a mejoras se cargan a las operaciones corrientes utilizando el método de línea considerando la vida útil de los activos. Los terrenos no se deprecian. La vida útil de los activos se resume como sigue:

- Edificio	Hasta 30 años
- Mobiliario y equipo	3 - 10 años
- Equipo cómputo y electrónico	3 - 5 años
- Programa de cómputo	1 - 9 años
- Mejoras a la propiedad	5 - 10 años
- Activos por derecho de uso	Hasta 5 años

La vida útil de los activos se revisa y se ajusta si es apropiado, en cada fecha de reporte. Las propiedades y equipo se revisan para determinar si existe un deterioro, siempre que los acontecimientos o los cambios en circunstancias indiquen que el valor en libros puede no ser recuperable. El valor en libros de un activo se reduce inmediatamente a su valor recuperable si el valor en libros del activo es mayor que el valor recuperable estimado. La cantidad recuperable es la más alta entre el valor razonable del activo menos el costo de vender y el valor en uso.

(i) Activos Intangibles

Los activos intangibles consisten de licencias y programas de sistemas informáticos de vida definida adquiridos por el Grupo y que son registrados al costo de adquisición o desarrollo interno, menos la amortización acumulada y pérdidas por deterioro. La amortización se carga a los resultados de operación utilizando el método de línea recta sobre la vida útil estimada de los programas adquiridos, desde la fecha en que está disponible para ser utilizado. La vida útil estimada para los programas se estima entre 1 y 9 años.

(j) Construcciones y Desarrollo de Software en Proceso

Las construcciones y desarrollo de software en proceso están contabilizadas al costo de adquisición, pagos por los avances de obras y otros costos directamente atribuibles a la ejecución de la obra, intereses y costos indirectos. Los gastos generales y administrativos no identificables específicamente con la construcción, se cargan a los resultados del año. Una vez finalizados los trabajos, el valor de la construcción pasa a formar parte de las propiedades, mobiliario, equipos y mejoras o a activos intangibles.

(k) Activos Clasificados como Mantenidos para la Venta

Los activos no corrientes, o grupos para disposición que comprenden activos y pasivos, que se espera sean recuperados principalmente a través de ventas en lugar de ser recuperados mediante su uso continuo son clasificados como mantenidos para la venta.

Inmediatamente antes de ser clasificados como mantenidos para la venta, los activos o los componentes de un grupo de activos para su disposición, se volverá a medir de acuerdo a las políticas contables del Grupo. A partir de esta clasificación, se reconocen por el menor valor entre su importe en libros y su valor razonable menos los costos de venta. Se reconocerá una pérdida por deterioro debido a las reducciones del valor inicial del valor de los activos. Las pérdidas por deterioro se reconocen en el estado consolidado de resultados.

Lic. Lidia E. Tejada F

(Islas Vírgenes Británicas)

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

Comerciales Negociables y Bonos Subordinados
Estos instrumentos son el resultado de los recursos que el Grupo recibe y son medidos inicialmente al valor razonable, neto de los costos de transacción. Posteriormente se miden al CA, utilizando el método de tasa de interés efectiva, excepto para los pasivos que el Grupo decida registrar a valor razonable con cambios en resultados. El Grupo clasifica los instrumentos de capital en pasivos financieros o en instrumentos de capital, de acuerdo con la sustancia de los términos contractuales del instrumento.

(m) Valores Vendidos bajo Acuerdos de Recompra

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

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

(n) Arrendamiento

En la fecha de inicio de un contrato, el Grupo evalúa si un contrato es, o contiene, un arrendamiento. Un contrato es, o contiene, un arrendamiento si el contrato transmite el derecho de controlar el uso de un activo identificado por un período de tiempo a cambio de una contraprestación. Para evaluar si un contrato transmite el derecho a controlar el uso de un activo identificado, el Grupo evalúa si:

- el contrato implica el uso de un activo: esto puede especificarse explícita o implícitamente, y debe ser físicamente distinto o representar sustancialmente toda la capacidad de un activo físicamente distinto. Si el proveedor tiene el derecho de sustitución sustancial, entonces no se identifica un activo;
- el Grupo tiene el derecho de obtener sustancialmente todos los beneficios económicos derivados del uso del activo durante el período de uso ; y
- el Grupo tiene el derecho de dirigir el uso del activo. El Grupo tiene este derecho cuando tiene los derechos de tomar las decisiones que son más relevantes para cambiar cómo y para qué propósito se utiliza el activo. En raras ocasiones, cuando la decisión sobre cómo y para qué propósito se utiliza el activo está predeterminada, el Grupo tiene el derecho de decidir el uso del activo si:
 - el Grupo tiene el derecho de operar el activo; o
 - el Grupo diseñó el activo de manera que predetermina cómo y para qué propósito se utilizará.

ic. Lidia E. Tejada R.

(Islas Vírgenes Británicas)

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

En la fecha de inicio o en la reevaluación de un contrato que contiene un componente de arrendamiento, el Grupo asigna la contraprestación en el contrato a cada componente de arrendamiento sobre la base de sus precios relativos independientes. Sin embargo, para los arrendamientos de sucursales bancarias, oficinas administrativas y estacionamientos en los que es arrendatario, el Grupo ha optado por no separar los componentes de no arrendamiento, y tener en cuenta los componentes de arrendamiento, para reconocerse como un solo componente de arrendamiento.

Arrendamientos en los que el Grupo es Arrendatario

El Grupo reconoce un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento en la fecha de inicio del arrendamiento. El activo por derecho de uso se mide inicialmente al costo, que comprende el monto inicial del pasivo de arrendamiento ajustado por cualquier pago de arrendamiento realizado en la fecha de inicio o antes, más los costos directos iniciales incurridos y una estimación de los costos para desmantelar y remover cualquier mejora realizada a las sucursales.

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

El pasivo de arrendamiento se mide inicialmente al valor presente de los pagos de arrendamiento que no se pagan en la fecha de inicio, se descuentan utilizando la tasa de interés implícita en el arrendamiento o, si esa tasa no se puede determinar fácilmente, la tasa incremental de endeudamiento del Grupo. En general, el Grupo utiliza su tasa incremental de endeudamiento como tasa de descuento.

El Grupo determina su tasa incremental de endeudamiento analizando varias fuentes de información externa y realizando ciertos ajustes para reflejar los términos del arrendamiento y las características propias del activo.

Los pagos de arrendamiento incluidos en la medición del pasivo por arrendamiento comprenden lo siguiente:

- pagos fijos, incluidos los pagos fijos en sustancia;
- pagos de arrendamiento variables que dependen de un índice o una tasa, inicialmente medidos utilizando el índice o tasa en la fecha de inicio;
- cantidades que se espera sean pagaderas bajo una garantía de valor residual; y
- el precio de ejercicio bajo una opción de compra que el Grupo puede razonablemente ejercer, pagos de arrendamiento en un período de renovación opcional si el Grupo tiene la certeza razonable de ejercer una opción de extensión, y multas por la terminación anticipada de un arrendamiento a menos que el Grupo esté razonablemente seguro de no lo terminar por anticipado.

(Islas Vírgenes Británicas)

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

El pasivo por arrendamiento se mide al CA utilizando el método de interés efectivo. Se vuelve a medir cuando hay un cambio en los pagos de arrendamiento futuros que surgen de un cambio en un índice o tasa, si hay un cambio en la estimación del Grupo del monto que se espera pagar bajo una garantía de valor residual, o si el Grupo cambia su evaluación de si ejercerá una opción de compra, extensión o terminación, o si hay un pago de arrendamiento fijo revisado en sustancia.

Cuando el pasivo de arrendamiento se vuelve a medir de esta manera, se realiza un ajuste correspondiente al valor en libros del activo por derecho de uso, o se registra en utilidad o pérdida si el valor en libros del activo por derecho de uso se ha reducido a cero.

El Grupo presenta activos de derecho de uso en el rubro de "propiedad, mobiliario, equipo y mejoras, neto" y pasivos de arrendamiento en el rubro de "pasivos por arrendamiento" en el estado de situación financiera.

Arrendamientos a corto plazo y arrendamientos de activos de bajo valor

El Grupo ha optado por no reconocer los activos por derecho de uso y los pasivos de arrendamiento para arrendamientos a corto plazo que tienen un plazo de arrendamiento de 12 meses o menos y arrendamientos de activos de bajo valor. El Grupo reconoce los pagos de arrendamiento asociados con estos arrendamientos como un gasto en línea recta durante el plazo del arrendamiento.

Arrendamientos en los que el Grupo es Arrendador

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

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

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

(o) Garantías Financieras

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

c. Lidia E. Tejada R

JPA NO. 8448

(Islas Vírgenes Británicas)

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

Los pasivos por garantías financieras son reconocidos inicialmente al valor razonable, este valor inicial es amortizado por la duración de la garantía financiera. Subsecuentemente, la garantía se registra al mayor entre el monto amortizado y el valor presente de los pagos futuros esperados. Las garantías financieras se incluyen en el estado consolidado de situación financiera dentro del rubro de otros pasivos.

(p) Acciones Comunes

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

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

(q) Utilidad por Acción

La utilidad por acción básica se calcula dividiendo la utilidad disponible para los accionistas comunes entre el promedio ponderado de acciones comunes en circulación durante el año.

(r) Acciones Preferidas

Las acciones preferidas se clasifican como parte del patrimonio, debido a que el Grupo tiene total discreción en su redención y declaración de dividendos. El pago de los dividendos se deduce de las utilidades no distribuidas.

(s) Ingresos y Gastos por Intereses

Tasa de Interés Efectiva

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

La "tasa de interés efectiva" es la tasa que descuenta exactamente los cobros o pagos en efectivo futuros estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero con el importe neto en libros del activo o pasivo financiero. El cálculo incluye las primas o descuentos.

Al calcular la tasa de interés efectiva para los instrumentos financieros distintos de los activos con deterioro crediticio, el Grupo estima los flujos de efectivo futuros considerando todos los términos contractuales del instrumento financiero, pero no las PCE.

(Islas Vírgenes Británicas)

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

A continuación se detalla la descripción y presentación:

CA y saldo bruto en libros

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

El importe bruto en libros de un activo financiero es el CA de un activo financiero antes de ajustar por cualquier reserva para PCE.

i. Cálculo de los ingresos y gastos por intereses

La tasa de interés efectiva de un activo financiero o pasivo financiero se calcula en el reconocimiento inicial de un activo financiero o un pasivo financiero. Al calcular los ingresos y gastos por intereses, la tasa de interés efectiva se aplica al importe en libros bruto del activo (cuando el activo no tiene deterioro crediticio) o al CA del pasivo. La tasa de interés efectiva se revisa como resultado de la reestimación periódica de los flujos de efectivo de los instrumentos de tasa flotante para reflejar los movimientos en las tasas de interés del mercado.

Sin embargo, para los activos financieros que se han deteriorado con el crédito después del reconocimiento inicial, los ingresos por intereses se calculan aplicando la tasa de interés efectiva al CA del activo financiero. Si el activo ya no tiene problemas crediticios, el cálculo de los ingresos por intereses vuelve a la base bruta.

Para los activos financieros con deterioro crediticio en el reconocimiento inicial, los ingresos por intereses se calculan aplicando la tasa de interés efectiva ajustada al crédito al CA del activo. El cálculo de los ingresos por intereses no vuelve a una base bruta, incluso si mejora el riesgo de crédito del activo.

ii. Presentación

Los ingresos y gastos por intereses presentados en el estado consolidado de resultado incluyen intereses sobre activos financieros y pasivos financieros medidos al CA calculados sobre una base de interés efectivo;

Los ingresos y gastos por intereses sobre todos los activos y pasivos negociables medidos a VRCR se consideran incidentales a las operaciones de negociación del Grupo y se presentan junto con todos los demás cambios en el valor razonable de los activos y pasivos negociables en los otros ingresos, en (pérdida) ganancia instrumentos financieros, neta.

(Islas Vírgenes Británicas)

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

(t) Ingresos por Honorarios y Comisiones

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

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

Tipo de servicios		vicios	Naturaleza y oportunidad en que se cumplen las obligaciones de desempeño, incluyendo los términos de pago significativos	Reconocimiento de ingresos			
Banca Microen empresa		Preferencial, µeña y mediana	El Grupo presta servicios bancarios a personas naturales, y a microempresas y pequeñas y medianas empresas, incluyendo administración de cuentas, líneas de crédito, sobregiro, y otros servicios bancarios. El Grupo revisa y fija sus tarifas por servicios de forma anual.	Los ingresos relacionados con dichas transacciones, son reconocidos en el momento y tiempo en que se lleva a cabo la transacción.			
			Las comisiones por servicios legales (cerfificaciones y gastos legales), comisiones por gestión de mora, comisiones por cancelaciones anticipadas, entre otras, son realizadas mensualmente y se basan en tasas revisadas períodicamente por el Grupo.				

(u) Reconocimiento de Ingresos por Arrendamientos

Los ingresos por arrendamiento se reconocen en el momento en que el arrendatario tiene el derecho a utilizar el activo arrendado. Los contratos de arrendamiento se perfeccionarán cuando ocurran los siguientes elementos:

- consentimiento de los contratantes;
- objeto cierto que sea materia del contrato;
- causa de la obligación que se establezca; y
- el contrato conste por escrito.

(v) Reconocimiento de Ingresos o Pérdidas por Ventas de Activos

El Grupo reconoce en los resultados de operación la ganancia o pérdida en venta de propiedades con base en el método acumulado, siempre y cuando se llenen los siguientes requisitos:

- el Grupo ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- el Grupo no conserva para sí ninguna participación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;

CPA No. 8448

(Islas Vírgenes Británicas)

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

- el importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad;
- sea probable que el Grupo reciba los beneficios económicos asociados con la transacción;
- los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

Adicionalmente, las siguientes condiciones deben de ser cumplidas:

- El contrato de compra-venta esté firmado por ambas partes;
- El Grupo obtiene carta de compromiso bancario por el remanente de la deuda, de haber alguna;
- La escritura se ha presentado ante el Registro Público, en aquellos casos en los que no se haya retenido la titularidad legal de los bienes para asegurar el cobro de la deuda.

(w) Impuesto sobre la Renta

Impuesto Corriente

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

Impuesto Diferido

El impuesto sobre la renta diferido representa el monto de impuestos por pagar y/o por cobrar en años futuros, que resultan de diferencias temporales entre los saldos en libros de activo y pasivo para reportes financieros y los saldos para propósitos fiscales, utilizando las tasas impositivas que se esperan aplicar a las diferencias temporales cuando sean reversadas, basándose en las leyes que han sido aprobadas o a punto de ser aprobadas a la fecha del estado consolidado de situación financiera. Estas diferencias temporales se esperan reversar en fechas futuras. Si se determina que el impuesto diferido no se podrá realizar en años futuros, este sería disminuido total o parcialmente.

(x) Información de Segmentos

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

(y) Compensación Basada en Acciones

El valor razonable a la fecha de otorgamiento de las opciones entregadas al personal es reconocido como un gasto de personal con el correspondiente aumento en el patrimonio, en el período de concesión. El monto reconocido como gasto es ajustado para reflejar la cantidad real de acciones con opción de compra que se confieren, de tal manera que el monto reconocido finalmente como un gasto se base en el número de opciones sobre acciones que cumplen con el servicio relacionado y con las condiciones de rendimiento fuera del mercado a la fecha de otorgamiento.

CPA No. 8448

(Islas Vírgenes Británicas)

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

El valor razonable se determina usando modelos apropiados de valuación tomando en consideración los términos y condiciones bajo las cuales el instrumento fue otorgado. Los períodos de concesión incluyen condiciones de servicio y desempeño de la acción.

(z) Operaciones de Reaseguros

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 liberan al Grupo de las obligaciones contraídas, conservando la responsabilidad ante el asegurado, tenedores de las pólizas o beneficiarios.

El reaseguro por cobrar representa el saldo de los importes por cobrar a compañías reaseguradoras originados por los siniestros ocurridos, en los cuales el Grupo asume la responsabilidad de la indemnización a favor del asegurado, y por los reaseguros aceptados a favor de otras compañías aseguradoras. Los importantes que se esperan recuperar de los reaseguradores se reconocen de conformidad con las cláusulas contenidas en el contrato suscritos por ambas partes.

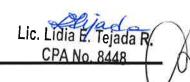
Las ganancias o pérdidas en la contratación de reaseguros son reconocidos en los resultados de operación inmediatamente en la fecha de las contrataciones y no son amortizadas.

Los egresos por reaseguros y comisiones, y los demás ingresos y egresos relacionados con la emisión de la póliza, son reconocidos en la misma oportunidad que los ingresos por primas.

(aa) Nuevas Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) e Interpretaciones aún No Adoptadas

Nuevas normas, interpretaciones enmiendas a las NIIF han sido publicadas, pero no son obligatorias al 31 de marzo de 2022, y no han sido adoptadas anticipadamente por el Grupo. No se espera que las siguientes enmiendas a las NIIF tengan un impacto significativo en los estados financieros del Grupo:

NIIF 17 Contratos de Seguros, establece principios para el reconocimiento, medición, presentación e información a revelar de los contratos de seguros que están dentro del alcance de la Norma. El objetivo de la NIIF 17 es asegurar que una entidad proporcione una contabilidad consistente y basada en principios para los contratos de seguros. Esta información proporciona una base a los usuarios para evaluar el efecto que los contratos de seguro tendrán en los estados financieros. La NIIF 17 se emitió en mayo 2017 y reemplazará a la NIIF 4 sobre la contabilidad de los contratos de seguro y tiene una fecha de vigencia del 1 de enero de 2021. En marzo de 2020, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad propuso retrasar la fecha de vigencia hasta el 1 de enero de 2023. El Grupo está evaluando el posible impacto de la aplicación de la NIIF 17 sobre sus estados financieros consolidados.



(Islas Vírgenes Británicas)

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

- Otras normas
 - Mejoras anuales a las NIIF (2018-2020)
 - Enmiendas a NIIF 3 Referencias al Marco Conceptual
 - Enmiendas a NIIF16 Reducciones de alquiler relacionadas con COVID-19.
 - Enmiendas a NIC 1 Clasificación de pasivos como corrientes o no corrientes.
 - Enmiendas a NIC 16 Productos Obtenidos antes del Uso Previsto
 - Enmiendas a NIC 37 Contratos Onerosos Costos de Cumplir un Contrato

(4) Administración de Riesgos de Instrumentos Financieros

Las actividades del Grupo están expuestas a una variedad de riesgos financieros y esas actividades incluyen el análisis, la evaluación, la aceptación, y la 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 es, por consiguiente, lograr un balance apropiado entre el riesgo y el retorno y minimizar efectos adversos potenciales sobre la realización financiera.

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

La administración del riesgo es realizada por la Vicepresidencia de Riesgo Integral bajo las políticas aprobadas por la Junta Directiva. La Vicepresidencia de Riesgo Integral identifica, evalúa, da cobertura, seguimiento y administra los riesgos financieros relacionados a las operaciones por medio de reportes internos de riesgos que analizan las exposiciones de riesgos con base en el grado y magnitud de estos. Estos riesgos incluyen riesgo de mercado (incluyendo el riesgo de moneda extranjera, el riesgo de tasa de interés del valor razonable y riesgo de precio), el riesgo de crédito, riesgo de liquidez y riesgo de tasa de interés de los flujos de efectivo.

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 estos:

- Riesgo de Crédito
- Riesgo de Liquidez
- Riesgo de Mercado
- Riesgo Operacional
- Administración de Capital

(Islas Vírgenes Británicas)

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

(4) Administración de Riesgos de Instrumentos Financieros, continuación

Para tal efecto, la Junta Directiva, ha nombrado comités que se encargan de la administración y vigilancia periódica de los riesgos a los cuales está expuesto y que a continuación se detallan:

- Comité de Auditoría
- Comité de Gobierno Corporativo
- Comité de Riesgos
- Comité de Crédito
- Comité de Prevención de Blanqueo de Capitales
- Comité de Activos y Pasivos (ALCO)
- Comité de Recursos Humanos
- Comité de Soporte

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

Los principales riesgos identificados por el Grupo se describen a continuación:

(a) Riesgo de crédito

Es el riesgo de que el deudor, emisor o contraparte de un activo financiero propiedad del Grupo no cumpla, completamente y a tiempo, con cualquier pago que deba hacer de conformidad con los términos y condiciones pactados al momento en que el Grupo adquirió u originó el activo financiero respectivo. Para asumir este riesgo, el Grupo tiene un marco de gestión cuyos principales elementos incluyen:

- Una unidad de riesgos que, en adición a identificar, evaluar y cuantificar el riesgo de las propuestas de nuevos productos o políticas de crédito, es responsable de comunicar el impacto que tendrán las propuestas en la cartera de crédito del Grupo. De igual forma, esta unidad presta su apoyo para que la alta gerencia y la Junta Directiva se aseguren que el precio de las operaciones propuestas cubra el costo del riesgo asumido.
- Áreas de control responsables de validar que las propuestas se enmarquen dentro de las políticas y límites del Grupo, y de verificar que se hayan dado bajo los niveles de aprobación requeridos de acuerdo al nivel de riesgo asumido. Estas áreas también son responsables de verificar que se cumplan con las condiciones pactadas en la aprobación, previos a la liquidación de las operaciones.
- Un proceso de aprobación de créditos basado en niveles de delegaciones establecidos por la Junta Directiva.
- Un proceso de administración de cartera y gestión de riesgo de crédito enfocado a monitorear las tendencias de los riesgos a nivel del Grupo con el objetivo de anticipar cualquier señal de deterioro en la cartera.
- El cumplimiento con las políticas de garantía, incluyendo la cobertura requerida sobre los montos prestados establecidos por el Comité de Crédito y revisados periódicamente.

(Islas Vírgenes Británicas)

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

(4) Administración de Riesgos de Instrumentos Financieros, continuación

Para mitigar el riesgo de crédito, las políticas de administración de riesgo cumplen con los siguientes requerimientos regulatorios: hasta un 25% de los fondos de capital del Grupo como límite de exposición frente a 20 mayores clientes o Grupos Económicos. Este límite incluye las facilidades crediticias otorgadas y la adquisición y/o inversión en títulos de deuda emitidos por la persona o su Grupo Económico Particular. El Grupo, por medio del Comité de Riesgos y el ALCO, vigila periódicamente la condición financiera de los deudores y emisores, respectivamente, que involucren un riesgo de crédito para el 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 se encuentran debidamente documentadas. Las mismas son formuladas y revisadas periódicamente por las áreas de Negocio, Crédito y Riesgo. Los cambios y las nuevas políticas responden a los criterios de gestión de activos y pasivos y del análisis del mercado, por las unidades de negocios. Estas políticas son sometidas para revisión y autorización de la Junta Directiva.
- Establecimiento de Límites de Autorización:

Los límites de autorización están detallados en la política de crédito aprobada por la Junta Directiva, en la que se consideran diferentes niveles, considerando el producto y el monto de la operación o el endeudamiento total. Igualmente, se consideran niveles para aprobación de excepciones a la política de crédito, dependiente del tipo de la misma, el producto y el monto de la operación o el endeudamiento total.

- Límites de Concentración y Exposición:
 - La Vicepresidencia de Riesgo Integral revisa mensualmente las concentraciones y exposiciones de la cartera crédito, por tipo de crédito, por deudor individual, por actividad económica, por sucursal, por región y por grupo económico, comparando los resultados observados, con los parámetros establecidos por los acuerdos bancarios y las políticas internas del Grupo.

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

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

Lic. Lidia E. Tejada R. CPA No. 8448

(Islas Vírgenes Británicas)

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

(4) Administración de Riesgos de Instrumentos Financieros, continuación

- Desarrollo y Mantenimiento de Evaluación del Riesgo:
 - En la fase de admisión del préstamo hay controles que permiten identificar la capacidad de pago de los solicitantes, lo que mitiga el riesgo de probabilidad de incumplimiento de dichos préstamos. Estos procedimientos son documentados en el Manual de Crédito.
 - La fase de evaluación de riesgo de la cartera se efectúa a través de la clasificación de riesgos, con base en la normativa emitida por el regulador, la cual considera la identificación del perfil de vencimiento y su índice de morosidad, la identificación del deterioro de la cartera y el cálculo de la probabilidad de incumplimiento de la cartera de consumo y su consecuente determinación de la reserva requerida. Estos procedimientos son aplicados por las áreas de Crédito y Riesgo.
- Revisión de Cumplimiento con Políticas:

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

Marco de Control con respecto a la medición de los valores razonables:
 El Grupo ha establecido un marco de control con respecto a la medición de los valores razonables. Este marco de control incluye al ALCO como la Junta Directiva, que tienen la responsabilidad de aprobar y validar los cambios en los modelos de inversiones y las mediciones de valores razonables significativas.

Los controles específicos incluyen:

- Verificación de los precios cotizados;
- Validación o "re-ejecución" de los modelos de valuación;
- Revisión y aprobación de los procesos para los nuevos modelos y cambios a los modelos actuales de valuación;
- Análisis e investigación de los movimientos significativos en las valorizaciones;
- Revisión de los datos de entrada significativos no observables; ajustes y cambios significativos en los valores razonables del nivel 3, comparados contra el mes anterior, aprobados por el Comité de Riesgos.

Análisis de la Calidad Crediticia

El Grupo utiliza para la evaluación de los préstamos el mismo sistema de clasificación del Riesgo de Crédito que la Superintendencia ha establecido para la determinación de las reservas regulatorias.

(Islas Vírgenes Británicas)

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

(4) Administración de Riesgos de Instrumentos Financieros, continuación

Las siguientes tablas analizan la calidad crediticia de los activos financieros a CA, de los compromisos de crédito:

				31 de m	arzo de 2022 (No	Auditado)		
:	PCE de 12 meses	PCE del tiempo de vida - sin deterioro crediticio	PCE del tiempo de vida - con deterioro crediticio	Subtotal	Intereses acumulados por cobrar	Intereses y comisiones descontadas no ganadas	Reserva para pérdida en préstamos	Valor en libros a costo amortizado
Préstamos CA Grado 1: Normal Grado 2: Mención especial Grado 3: Subnormal Grado 4: Dudoso Grado 5: Irrecuperable Valor en libros	138,555,135 5,818,503 38,506,779 352,654 28,936 183,262,007	2,666,264 5,274,474 3,497,267 2,812,588 2,850 14,253,443	0 308,017 2,801,334 1,068,169 9,113,094 13,290,614	141,221,399 11,400,994 44,805,380 4,233,411 9,144,880 210,806,064	2,557,888 790,479 527,691 515,673 2,044,641 6,436,372	(2,287,502) (98,005) (174,074) (43,137) (89,965) (2,692,683)	(3,537,983) (2,318,194) (4,064,298) (1,762,727) (6,404,525) (18,087,727)	137,953,802 9,775,274 41,094,699 2,943,220 4,695,031 196,462,026
Operaciones fuera de balance Grado 1: Normal Línea de crédito Carta promesa de pago Valor en libros	1,732,007 <u>673,312</u> _2,405,319	0 0 0	0 0	1,732,007 <u>673,312</u> <u>2,405,319</u>	0 0	0 0 0	0 0 0	1,732,007 673,312 2,405,319
				30 do	junio de 2021 (A	dita da l		
				30 06	Junio de Zuzi (A	uaitado)		
	PCE de 12 meses	PCE del tiempo de vida - sin deterioro crediticio	PCE del tiempo de vida - con deterioro crediticio		Intereses acumulados	Intereses y comisiones descontadas	Reserva para pérdida en préstamos	Valor en libros a costo
Préstamos CA Grado 1: Normal Grado 2: Mención especial	PCE de 12 meses 108,488,887 3,858,663	tiempo de vida - sin	tiempo de vida - con	Subtotal 109,319,532 5,729,735	Intereses	Intereses y comisiones	рага	libros a
Grado 1: Normal	meses 108,488,887	tiempo de vida - sin deterioro crediticio	tiempo de vida - con deterioro crediticio	Subtotal 109,319,532	Intereses acumulados por cobrar 2,243,395	Intereses y comisiones descontadas no ganadas (2,224,836)	para pérdida en préstamos (2,315,231)	libros a costo amortizado

Depósitos colocados en bancos:

Los depósitos colocados en bancos son mantenidos en otras instituciones financieras aplicando límites establecidos en la política de riesgo por contraparte con calificación basadas en las agencias Moody's, Standard and Poor's, Fitch Ratings Inc. y Pacific Credit Rating.

La siguiente tabla presenta los depósitos colocados en bancos según su calificación de riesgo crediticio, otorgada por agencias de calificación internacionales y locales.

	31 de marzo de 2022 (No auditado)	(Auditado)
Depósitos en Bancos a CA:	110 404114407	P. contract
De AAA a A-	5,096,983	16,972,690
De BBB+ a BBB-	4,071,999	7,214,402
De BB+ a B-	250,186	0
Sin grado de inversión	<u>3,464,213</u>	3,812,957
Saldo bruto	12,883,382	28,000,049
Reserva para PCE	(2,389)	(2,035)
Valor en libros	12,880,992	27,998,014
		De l'

Lic. Lidia E. Tejada/R

CDA No. 8448/

(Islas Vírgenes Británicas)

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

(4) Administración de Riesgos de Instrumentos Financieros, continuación

Los depósitos colocados en instituciones financieras que no cuentan con grado de inversión, otorgada por agencias de calificación locales o internacionales, son evaluados por la Unidad de Administración de Riesgo Integral, para otorgar los criterios de homologación correspondientes, con el propósito de reconocer el riesgo de crédito de estos activos y asignar parámetros que permiten calcular su PCE.

Inversiones en valores:

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

02	31	de marzo de 20 (No auditado)	22	30 de junio de 2021 (Auditado)		
	VRCR	CA PCE de 12 meses	Total	VRCR	CA PCE de 12 meses	Total
Inversiones en Títulos de Deuda y Fondos de inversión						1000
De AA+ a A-	246,142	47,916,405	48,162,547	241,936	37,184,101	37,426,037
De BBB+ a BBB-	0	14,672,070	14,672,070	. 0	14,943,361	14,943,361
Sin grado de inversión	0	0	0	3,714,724	0	3,714,724
Sin riesgo de crédito ^(*) Valor en libros	284,960 531,102	0 62,588,475	<u>284,960</u> 63,119,577	267,563 4,224,223	0 52,127,462	267,563 56,351,685

^(*) instrumentos de capital de entidades privadas sin riesgo de crédito.

Al 31 de marzo de 2022, el 99.17% de la cartera de inversiones en títulos de deuda y fondos de inversión, tiene grado de inversión (30 de junio de 2021: 92.93%).

El riesgo inherente a las inversiones en valores (acciones a VRCR) que no cuentan con una calificación emitida por agencias calificadoras, es monitoreado. Se realizan evaluaciones sobre el riesgo de precio de estos instrumentos a través del Value at Risk (VaR). El Grupo reconoce en su adecuación de capital, la ponderación correspondiente a estos instrumentos.

Las siguientes tablas analizan las reservas para PCE de los activos financieros del Grupo:

	31 de marzo de 2022 (No auditado)			30 de junio de 2020 (Auditado)		
Reserva de depósitos a CA	PCE de 12 meses	PCE de tiempo de vida – sin deterioro	Total	PCE de 12 meses	PCE de tiempo de vida – sin deterioro	Total
Saldo al inicio del año	208	1,827	2,035	703	1,059	1,762
Asignación de reserva a nuevos activos financieros originados	1,753	448	2,201	0	487	487
Remedición neta en la estimación para pérdidas	30	(653)	(623)	(474)	281	(193)
Reversión de reserva de activos que han	50	(000)	(023)	(474)	201	(193)
sido dados de baja	(195)	(1,029)	(1,224)	(21)	0	_ (21)
Saldo al final del año	1,796	593	2.389	208	1.827	2.035

(Islas Vírgenes Británicas)

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Administración de Riesgos de Instrumentos Financieros, continuación 31 de marzo de 2022

31	de	ma	irzo	de	202
	(N	o a	udi	tad	0)

Reserva de préstamos a CA	PCE de 12 meses	PCE del tiempo de vida – sin deterioro	PCE del tiempo de vida – con deterioro	Total
Saldo al inicio del año	4.022.631	1.000.465	970.239	5.993.335
Transferencia desde PCE 12 meses	(4,542,247)	4.473.258	68.989	0,990,000
Transferecia desde PCE del tiempo de vida – sin	(4,042,247)	414101200	00,000	ŭ
deterioro crediticio	5,448,993	(14,030,053)	8,581,060	0
Transferecia desde PCE del tiempo de vida – con	, , ,	(, ,	, ,	
deterioro crediticio	1,190,501	775,912	(1,966,413)	0
Originación de nuevos activos financieros	1,484,987	2,602	53,284	1,540,873
Ajuste por incertidumbre económica COVID-19	(103,166)	(1,818)	255	(104,729)
Remedición neta en la estimación para pérdidas	(1,993,690)	19,504,651	5,031,637	22,542,598
Préstamos dados de baja	(1,016,476)	(4,921,266)	(2,856,458)	(8,794,200)
Castigos	(229,515)	<u>(1,813,459)</u>	<u>(1,047,176)</u>	(3,090,150)
Saldo al final del año	4,262,018	4,990,292	8,835,417	18,087,727

30 de junio de 2021 (Áuditado)

Reserva de préstamos a CA	PCE de 12 meses	PCE del tiempo de vida – sin deterioro	PCE del tiempo de vida – con deterioro	Total
Saldo al inicio del año	2,296,655	6,975	2,268,283	4,571,913
Transferencia desde PCE 12 meses	(829,074)	809,704	19,370	0
Transferecia desde PCE del tiempo de vida – sin				
deterioro crediticio	1,897,837	(2,667,940)	770,103	0
Transferecia desde PCE del tiempo de vida – con		,		
deterioro crediticio	1,510,566	239,398	(1,749,964)	0
Originación de nuevos activos financieros	901,936	0	0	901,936
Remedición neta en la estimación para pérdidas	(1,043,096)	2,901,054	2,480,301	4,338,259
Préstamos dados de baja	(535,210)	(165,958)	(649,341)	(1,350,509)
Castigos	(176,983)	(122,768)	(2,168,513)	(2,468,264)
Saldo al final del año	4,022,631	1,000,465	970,239	5,993,335

31 de marzo de 2022 30 de junio de 2020 (Auditado) (No auditado) PCE de PCE de Reserva de inversiones en valores a CA: 12 meses Total 12 meses Total Saldo al inicio del período 172,477 172,477 46,689 46,689 Originación o compra de nuevos activos financieros 110,409 110,409 160,656 160,656 (1,342) (33,526) Remedición neta en la estimación para pérdidas (20,702)(20,702)(1,342) (97,816) (97,816) (33,526) Instrumentos financieros que han sido dados de baja Saldo al final del año 164,368 164,368 172,477 172,477

31 de marzo de 2022 (No auditado)

Reserva de cuentas por cobrar a CA	PCE de 12 meses	PCE del tiempo de vida – sin deterioro	PCE del tiempo de vida – con deterioro	Total
Saldo inicial del año	11,915	1,353	75,774	89,042
Originación de nuevos activos financieros	1,005	2,483	19,147	22,635
Remedición neta en la estimación para pérdidas	(6,260)	(932)	193,459	186,267
Castigos	0	<u> </u>	(169,086)	(169,086)
Saldo al final del año	6,660	2,904	119,294	128,858

30 de junio de 2021 (Auditado)

	(Additado)					
Reserva de cuentas por cobrar a CA	PCE de 12 meses	PCE del tiempo de vida – sin deterioro	PCE del tiempo de vida – con deterioro	Total		
Saldo inicial del año	6,184	1	118,493	124,678		
Originación de nuevos activos financieros	1,513	1,187	30,553	33,253		
Remedición neta en la estimación para pérdidas	4,218	165	172,130	176,513		
Castigos	0	0	(245,402)	(245,402)		
Saldo al final del año	11,915	1,353	75,774	89.042		

CPA No. 8448

(Islas Vírgenes Británicas)

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

(4) Administración de Riesgos de Instrumentos Financieros, continuación

Para mayor detalle de los morosos, no morosos y vencidos (ver nota 28).

A continuación, se detallan los factores que el Grupo ha considerado para determinar su exposición de riesgo:

Deterioro en carteras de activos financieros a CA:

La administración determina si hay evidencias objetivas de deterioro en los activos financieros a CA, basado en los siguientes criterios establecidos por el Grupo:

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

Préstamos reestructurados:

Son préstamos que, debido a dificultades en la capacidad de pago del deudor, se les ha documentado formalmente una variación en los términos originales del crédito (saldo, plazo, plan de pago, tasa o garantías), y el resultado de la evaluación de su condición actual no permite clasificarlos como normal. Estos préstamos una vez que son reestructurados se mantienen, por un período de 6 meses, en la clasificación de riesgo anterior a la reestructuración, independientemente de cualquier mejoría en la condición del deudor posterior a la reestructuración.

Castigos:

El Grupo revisa periódicamente su cartera de préstamos deteriorada para identificar aquellos créditos que ameritan ser castigados en función de la incobrabilidad del saldo y hasta por el monto en que las garantías reales no cubren el mismo. Para los préstamos de consumo no garantizados, los castigos se efectúan en función del nivel de morosidad acumulada. En el caso de préstamos de vivienda y de consumo garantizados, el castigo se efectúa al ejecutar la garantía y por el monto estimado en que éstas no cubren el valor en libros del crédito.

Calificación de Riesgo de Crédito

El Grupo asignará una calificación de riesgo de crédito a cada activo financiero con base en un modelo que incorpora una serie de datos predictivos de la incurrencia de pérdidas.

El Grupo utiliza para la evaluación de los préstamos el mismo sistema de clasificación del Riesgo de Crédito que la Superintendencia ha establecido para la determinación de las reservas regulatorias.

Cada exposición será distribuida a una calificación de riesgo de crédito al momento de reconocimiento inicial basado en información disponible sobre el deudor. Las exposiciones estarán sujetas a monitoreo continuo, que puede resultar en el desplazamiento de una exposición a una calificación de riesgo de crédito distinta.

Lic. Lidia E. Tejada R.

CPA No. 8448

(Islas Vírgenes Británicas)

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

(4) Administración de Riesgos de Instrumentos Financieros, continuación

Garantías y su Efecto Financiero:

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

	% de composici		
	que está ga	arantizada	Tipo de Garantia
	31 de marzo de 2022	30 de junio de 2021	
	(No auditado)	(Auditado)	
Préstamos por cobrar	50.10%	52.70%	Vehículo particular
	17.56%	17.22%	Vehículo comercial
	0.06%	0.09%	Moto particular
	0.92%	0.09%	Equipos varios
	10.87%	9.91%	Bien inmueble residencial
	1.83%	2.92%	Bien inmueble comercial
	2.39%	3.13%	Bien inmueble terrenos
	_2.04%	_1.55%	Depósitos en el banco
	85.77%	87.61%	·

Activos Recibidos en Garantía:

Los activos financieros y no financieros que el Grupo tomó como posesión de garantías colaterales para asegurar el cobro de préstamos o haya ejecutado para obtener otras mejoras crediticias durante el período:

	31 de marzo de 2022 (No auditado)	30 de junio de 2020 (Auditado)
Vehículos, equipos e inmuebles	<u>1,678,715</u>	<u>1,241,173</u>

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

Préstamos Hipotecarios Residenciales:

La siguiente tabla presenta el rango de relación de préstamos de la cartera hipotecaria residencial con relación al valor de las garantías ("Loan To Value" - LTV). El LTV es calculado como un porcentaje del monto bruto del préstamo en relación al valor de la garantía. El monto bruto del préstamo, excluye cualquier pérdida por deterioro. Los importes brutos no incluyen ninguna provisión por deterioro. El valor de la garantía de los préstamos hipotecarios residenciales se basa en el valor de la garantía a la fecha del desembolso.

	31 de marzo 2022 (No auditado)	30 de junio de 2020 (Auditado)
Préstamos hipotecarios residenciales:		
% LTV		
Menos de 50%	4,539,017	5,436,628
51% - 70%	3,818,374	2,423,691
71% - 90%	2,508,473	3,005,347
91% - 100%	2,562,060	1,280,536
Total	13,427,924	12,146,202

Lic. Lidia E. Vejada/R. CPA No. 8448

(Islas Vírgenes Británicas)

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

(4) Administración de Riesgos de Instrumentos Financieros, continuación Información prospectiva

El Grupo incorporará información con proyección de condiciones futuras tanto en su evaluación de si el riesgo de crédito de un instrumento ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial y en su medición de PCE.

Basado en las recomendaciones del Comité de Riesgos, ALCO, Comité de Crédito, expertos económicos y consideración de una variedad de información externa actual y proyectada, el Grupo tiene la intención de formular una proyección de las variables económicas relevantes al igual que un rango representativo de otros posibles escenarios proyectados. Este proceso involucra el desarrollo de dos o más escenarios económicos adicionales y considera las probabilidades relativas de cada resultado.

La información externa puede incluir datos económicos y publicar proyecciones por cuerpos gubernamentales y autoridades monetarias en los países en los que el Grupo opera, organizaciones supranacionales como la Organización para la Cooperación y Desarrollo Económico (OCDE), el Fondo Monetario Internacional, proyecciones académicas y del sector privado.

Se espera que el caso base represente el resultado más probable y alineado con la información utilizada por el Grupo para otros propósitos, como la planificación estratégica y presupuesto. Los otros escenarios representarían un resultado más optimista y pesimista. El Grupo también planea realizar periódicamente pruebas de tensión de impacto extremo para calibrar la determinación de estos otros escenarios representativos.

Lic. Lidia E. Tejada R. CPA No. 8448

(Islas Vírgenes Británicas)

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

(4) Administración de Riesgos de Instrumentos Financieros, continuación

Concentración del Riesgo de Crédito:

El Grupo da seguimiento a la concentración de riesgo de crédito por sector y ubicación geográfica. El análisis de la concentración de los riesgos de crédito a la fecha de los estados financieros consolidados es la siguiente:

	Depósitos en banco 31 de marzo de 2022 (No Auditado)	os a CA 30 de junio de 2021 (Auditado)	Préstamos a 31 de marzo de 2022 (No Auditado)	a CA 30 de junio de 2021 (Auditado)	Inversiones en titule y fondos de inv 31 de marzo de 2022 (No Auditado)	
Concentración por sector:						
Microempresa	0	0	130,985,609	140,514,091	0	0
Pequeña empresa	0	0	35,923,831	33,651,800	0	0
Asalariados	0	0	25,290,665	27,776,929	0	0
Otros	12,880,992	27,998,014	4,261,921	2,970,608	62,834,618	56,084,122
Total	12,880,992	27,998,014	196,462,026	204,913,428	62,834,618	56,084,122
Concentración geográfica:						
Panamá	8,155,548	22,919,851	196,462,026	204,913,428	36,913,149	42,585,610
América Latina y el Caribe	0	0	0	0	516,678	0
Estados Unidos de América Total	<u>4,725,444</u> 12,880,992	<u>5,078,163</u> 27,998,014	196,462,026	0 204,913,428	25,404,791 62,834,618	<u>13,498,512</u> 56,084,122
10001	12,000,002	21,000,0114	130,402,020	204,810,420	52,504,515	00,001,122
			<u>Líneas de</u> <u>31 de marzo</u> <u>de 2022</u> (No auditado)	e crédito 30 de junio de 2021 (Auditado)	Carta promes 31 de marzo de 2022 (No auditado)	a de pago 30 de junio de 2021 (Auditado)
	Concentración por sector: Corporativo Consumo Total		998,869 <u>733,138</u> 1,732,007	961,620 <u>276,964</u> 1,238,584	0 <u>673,312</u> 673,312	0 <u>1,816,148</u> 1,816,148
	Concentración geográfica: Panamá Total		1,732,007 1,732,007	<u>1,238,584</u> 1,238,584	<u>673,312</u> 673,312	<u>1,816,148</u> 1,816,148

Las concentraciones geográficas de préstamos e inversiones en títulos de deuda están basadas en la ubicación del deudor; en cuanto a la concentración geográfica para las inversiones en títulos de deuda y fondos de inversión está basada en la localización del emisor de la inversión.

Al 31 de marzo de 2022, acciones locales por US\$284,959 (30 de junio de 2021: US\$267,563) no poseen riesgo de crédito y se encuentran concentradas en Panamá.

(b) Riesgo de Liquidez o Financiamiento

El riesgo de liquidez se define como el riesgo que el Grupo tenga dificultad de cumplir con todas sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son cancelados a través del pago de efectivo u otro activo financiero. El riesgo de liquidez se puede ver afectado por diversas causas, tales como: un retiro inesperado de fondos aportados por acreedores o clientes, el deterioro de la calidad de la cartera de préstamos, la reducción en el valor de las inversiones, la excesiva concentración de pasivos en una fuente en particular, el descalce entre activos y pasivos, la falta de liquidez de los activos, o el financiamiento de activos a largo plazo con pasivos a corto plazo. El Grupo administra sus recursos líquidos para honrar sus pasivos a su vencimiento en condiciones normales.

(Islas Vírgenes Británicas)

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

(4) Administración de Riesgos de Instrumentos Financieros, continuación

Administración del Riesgo de Liquidez:

Las políticas de administración de riesgo establecen un límite de liquidez que determina a porción de los activos del Grupo que deben ser mantenidos en instrumentos de alta liquidez, para hacer frente a los compromisos y obligaciones a tiempo.

La administración del riesgo de liquidez se hace con base en un flujo de efectivo proyectado a nivel institucional que considera el presupuesto del Grupo, de acuerdo a la siguiente periodicidad:

- Anual: Se confecciona dentro del presupuesto anual de la institución y se ajusta al cierre del año anterior.
- Mensual: Se ajusta de acuerdo a las variantes que surjan y que no estén contempladas en el presupuesto anual ajustado.
- Diario: Se realiza sobre la base de los compromisos de cada día.

Los ajustes al presupuesto se relacionan con los eventos de la siguiente naturaleza:

- Retiro de ahorros inesperados.
- Pagos a capital e intereses por vencimiento de bonos a los cuales no se les renueve por otro producto alternativo del pasivo.
- Otros no contemplados.

La información que proporciona el flujo de efectivo proyectado y revisado en conjunto con el informe de liquidez diaria proporciona una herramienta valiosa para identificar momentos en los cuales pueden surgir requerimientos de recursos.

Para cualquier déficit temporal detectado en el flujo de efectivo proyectado, el Grupo ha incluido en su manual de riesgo de liquidez las alternativas para hacerle frente a una posible contingencia.

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

Exposición del Riesgo de Liquidez:

La medida clave utilizada por el Grupo para la administración del riesgo de liquidez es el índice de activos líquidos netos sobre depósitos recibidos de clientes. Los activos líquidos netos son el efectivo y equivalentes de efectivo y títulos de deuda, para los cuales exista un mercado activo y líquido, menos cualquier otro depósito recibido de bancos, instrumentos de deuda emitidos, otros financiamientos y compromisos con vencimiento dentro del mes siguiente.

Lic. Lidia F. Tejada R CPA No. 8448

(Islas Vírgenes Británicas)

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

(4) Administración de Riesgos de Instrumentos Financieros, continuación

A continuación, se detalla el índice de activos líquidos netos sobre los depósitos recibidos de clientes del Grupo medidos a la fecha de los estados financieros consolidados, como sigue:

	31 de marzo de 2022	30 de junio de 2021
	(No auditado)	(Auditado)
Al cierre del período/año	62.57%	85.63%
Promedio del período/año	77.55%	79.23%
Máximo del período/año	92.19%	85.63%
Mínimo del período/año	52.57%	77.68%

El cuadro a continuación muestra los flujos futuros de efectivo no descontados de los pasivos y activos financieros del Grupo, los compromisos de préstamos no reconocidos, en agrupaciones de vencimiento contractual. Los flujos esperados de estos instrumentos pueden variar significativamente producto de estos análisis:

31 de marzo de 2022 (No auditado)	Valor en <u>Libros</u>	Total monto bruto nominal entrada/(salida)	Hasta 1 <u>Año</u>	De 1 a 2 <u>Años</u>	De 2 a 5 <u>Años</u>	Más de 5 <u>Años</u>
Activos financieros:						
Efectivo y efectos de caja Depósitos en bancos a CA Inversiones en valores Préstamos a CA Total de activos financieros	3,599,126 12,880,992 63,119,577 <u>196,462,026</u> 276,061,721	3,599,126 12,716,404 65,314,449 313,705,170 395,335,149	3,599,126 12,205,089 46,414,979 61,084,813 123,304,007	0 0 8,452,002 <u>52,353,336</u> 60.805.338	0 511,315 7,849,073 107,876,288 116,236,676	0 0 2,598,395 <u>92,390,733</u> 94,989,128
Pasivos financieros:			124,601,001		The state of the s	
Depósitos de clientes a CA Depósitos a plazo interbancarios a CA Financiamientos recibidos a CA Bonos por pagar a CA Valores comerciales negociables a CA Bonos subordinados a CA Pasivos por arrendamientos Total de pasivos financieros	207,315,690 3,500,355 25,980,250 14,822,590 4,394,843 8,549,292 250,934 264,813,954	(230,044,896) (3,500,824) (27,260,068) (15,829,898) (4,508,478) (14,087,045) (250,934) (295,482,143)	(114,782,696) (3,500,824) (10,579,335) (7,290,138) (4,508,478) (669,724) 0 (141,331,195)	(25,966,100) 0 (8,026,313) (5,662,776) 0 (671,559) 0 (40,326,748)	(71,158,488) 0 (6,608,887) (2,876,984) 0 (2,009,173) (250,934) (82,904,466)	(18,137,612) 0 (2,045,533) 0 0 (10,736,589) 0 (30,919,734)
Compromisos y contingencias	0	(2,405,319)	(2,405,319)	0	0	0
30 de junio de 2021 (Auditado)	Valor en <u>Libros</u>	Total monto bruto nominal entrada/(salida)	Hasta 1 <u>Año</u>	De 1 a 2 <u>Años</u>	De 2 a 5 <u>Años</u>	Más de 5 <u>Años</u>
		bruto nominal				
(Auditado)		bruto nominal				
(Auditado) Activos financieros: Efectivo y efectos de caja Depósitos en bancos a CA Inversiones en valores Préstamos a CA	2,265,386 27,998,014 56,351,685 204,913,428	bruto nominal entrada/(salida) 2,265,386 28,005,877 58,337,498 304,400,367	2,265,386 28,005,877 37,291,066 67,933,027	Años 0 0 7,818,514 55,614,474	Años 0 0 8,312,861 115,106,487	0 0 4,915,057 65,746,379

(Islas Vírgenes Británicas)

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

(4) Administración de Riesgos de Instrumentos Financieros, continuación

La tabla a continuación muestra los activos del Grupo comprometidos y disponibles como colateral o garantía en relación con algún pasivo financiero u otro compromiso. Los disponibles representan aquellos activos que en un futuro pueden ser utilizados como garantía de futuros compromisos o financiamientos:

31 de marzo de 2022 (No auditado)	Comprometido como <u>Colateral</u>	Disponible como <u>Colateral</u>	<u>Total</u>
Depósitos en bancos ^(*) Inversiones en valores ^(*)	0 3,712,980	12,883,381 59,406,597	12,883,381 63,119,577
Préstamos brutos Total	3,712,980	210,806,064 283,096,042	210,806,064 286,809,022
30 de junio de 2021	Comprometido	Disponible	
(Auditado)	como <u>Colateral</u>	como <u>Colateral</u>	<u>Total</u>

⁽¹⁾ saldo compuesto por capital más intereses sin contemplar la reserva para PCE.

(c) Impactos de la pandemia COVID-19

En el año 2020 el coronavirus (COVID-19) decretado pandemia por la Organización Mundial de la Salud, se extendió por todo el mundo, generando el cierre de cadenas de producción y suministro e interrumpiendo el comercio internacional, lo cual viene provocando una desaceleración económica global que está afectando a diversas industrias. Las autoridades mundiales incluidas las de Panamá, país donde opera el Grupo, han adoptado, entre otras medidas, el cierre temporal de establecimientos y el confinamiento preventivo obligatorio de personas en diversas zonas, generando que empleados, proveedores, y clientes no puedan realizar sus actividades normalmente. Dicha situación continúa siendo monitoreada a diario por la administración del Grupo para evaluar los efectos adversos que pudiesen generarse en los resultados de las operaciones, la situación financiera y la liquidez de las entidades del Grupo, y tomar todas las medidas oportunas que permitan minimizar los impactos negativos que puedan derivarse de esta situación.

Al 31 de marzo de 2022, se han evaluado los asuntos mencionados a continuación, que en algunos casos han generado impactos sobre los estados financieros consolidados y las operaciones del Grupo y sobre los cuales durante el período posterior a la fecha de estos estados financieros consolidados y hasta la fecha de emisión de estos, continúan siendo monitoreados por la administración para atender sus efectos en las operaciones del Grupo y en las de sus clientes.

(Islas Vírgenes Británicas)

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

(4) Administración de Riesgos de Instrumentos Financieros, continuación <u>Deterioro de Activos Financieros</u>

Los instrumentos financieros que están dentro del alcance del modelo de PCE (préstamos, cuentas por cobrar, instrumentos de deuda no medidos a valor razonable con cambios en resultados, activos contractuales "incluyendo acuerdos de concesión de modelo de activo financiero", cuentas por cobrar por arrendamiento, garantías financieras y compromisos de préstamos), se han evaluado considerando los impactos que el COVID-19 está teniendo en la PCE por las medidas adoptadas por el gobierno panameño.

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

A partir del segundo trimestre, el cálculo de la PCE incorpora un ajuste post modelo o modelo *Overlay*, diseñado para capturar los riesgos e incertidumbres producto de la pandemia.

En función de reconocer el riesgo real asociado a la cartera de préstamos, producto de la pandemia, el Grupo utilizó la información provista por las instituciones gubernamentales con respecto al establecimiento de grupos por sectores económicos que gradualmente reactivarían sus operaciones bajo estrictas medidas de bioseguridad. El Grupo clasificó la cartera de préstamos según las actividades económicas que constituyen la fuente principal de pago de estos y el bloque de reapertura para cada actividad, obteniendo así tres niveles de riesgo: alto, medio y bajo.

Se identificaron los elementos clave para el cálculo del Overlay (en adelante "overlay"):

- ✓ El: saldos de préstamos cuyos términos o condiciones fueron modificados para brindar a los clientes afectados por la pandemia un alivio financiero con respecto a sus obligaciones.
- ✓ PI: se ajustó la probabilidad de incumplimiento prospectivamente, utilizando el PIB como el principal indicador macroeconómico.
- Severidad dado al Incumplimiento: debido al plazo estabecido para las moratorias en el país y la línea el tiempo asociada al incumplimiento y posterior recuperación de los préstamos, se establecieron mayores severidades en las principales carteras.

Analizando los estudios económicos publicados por el Fondo Monetario Internacional, el Grupo incluyó en el cálculo del *overlay*, escenarios basados en niveles de riesgo y un enfoque prospectivo pesimista, que asume una fuerte recesión producto de rebrotes del COVID-19 en la región y nuevas medidas de confinamiento, extendiendo el tiempo e incrementando la dificultad para que los diferentes sectores de la economía panameña se recuperen.

Lic. Lidia E. Tejada R.

CPA No. 8448

(Islas Vírgenes Británicas)

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

(4) Administración de Riesgos de Instrumentos Financieros, continuación

Las siguientes tablas muestran los porcentajes del PIB utilizados en el ajuste prospectivo para calcular el *overlay* y los valores utilizados según cada nivel de riesgo producto del COVID-19 al cierre del período:

Variables macroeconómicas utilizadas en el cálculo del overlay

	31 de marzo de 2022 (No auditado)					
	Variables utilizadas					
	<u>Riesgo Bajo</u>	Riesgo Medio	Riesgo Alto			
Crecimiento del PIB	0.4%	(20.5%)	(38.2%)			
	30 de	junio de 2021 (Au	ditado)			
		Variables utilizada	BS			
	<u>Riesgo Bajo</u>	Riesgo Medio	Riesgo Alto			
Crecimiento del PIB	0.4%	(20.5%)	(38.2%)			

Como se observa en la tabla anterior, el crecimiento del PIB refleja expectativas económicas materialmente adversas con respecto a las empleadas a la fecha de reporte anterior.

Alivios a Clientes

Las acciones sugeridas por el gobierno panameño han impulsado la generación de alivios a los clientes (empresas o personas) entre los meses de julio de 2020 a marzo de 2022 con relación con los préstamos vigentes, que han implicado la renegociación de sus términos incluyendo, principalmente, el otorgamiento de períodos de gracia, el diferimiento de cuotas, la ampliación de plazos. Al 31 de marzo de 2022, se han procesado 23,078 (30 de junio de 2021: 10,356) casos, los cuales representan 28.01% (30 de junio de 2021: 42.63%) del total de facilidades crediticias activas. La siguiente tabla resume el volumen de alivios otorgados por portafolio y a la fecha de reporte:

31 de marzo de 2022 (No auditado)	Microcrédito	<u>Asalariados</u>	<u>PYMEs</u>	Otros
Cantidad de créditos con alivios otorgados Relación porcentual de alivios otorgados	18,543	3,657	765	113
contra el total de préstamos (%)	23.93%	3.24%	0.84%	0.00%
30 de junio de 2021 (Auditado)	Microcrédito	Asalariados	PYMEs	
(Additado)	MICIOCIEUILO	Asalallauus	FINES	
Cantidad de créditos con alivios otorgados Relación porcentual de alivios otorgados	8,586	1,428	342	
contra el total de préstamos (%)	35.34%	5.88%	1.41%	

(Islas Vírgenes Británicas)

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

(4) Administración de Riesgos de Instrumentos Financieros, continuación

(d) Riesgo de Mercado

Es el riesgo de que el valor de un activo financiero del Grupo 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. El objetivo de la administración del riesgo de mercado, es el de administrar y vigilar las exposiciones de riesgo, y que esas exposiciones se mantengan dentro de los parámetros aceptables optimizando el retorno sobre el riesgo.

El control y seguimiento del riesgo de mercado atiende a los lineamientos de las políticas internas del Grupo con respecto al cumplimiento de los límites y disposiciones aprobadas por el Comité de Riesgos y la Junta Directiva. Adicional de las instrucciones para la gestión del riesgo de mercado establecidos por la Superintendencia.

Administración de Riesgo de Mercado:

Dentro del riesgo de mercado, el Grupo está expuesto al riesgo de precio y al de tasa de interés, que se definen como el riesgo de incurrir en pérdidas debido a modificaciones en los tipos de interés del mercado, ya sea porque estas variaciones afecten el margen financiero del Grupo o porque afecten el valor patrimonial de sus recursos propios.

Las políticas de administración de riesgo y el manual de inversiones del Grupo establecen el cumplimiento con límites por instrumento financiero; los límites establecen el monto máximo de pérdida a partir del cual se requiere el cierre de las posiciones que causaron dicha pérdida.

Riesgo de tasas de interés del flujo de efectivo y del valor razonable:
 La administración del Grupo, para los riesgos de tasa de interés a valor razonable,
 ha definido un intervalo en los límites para vigilar la sensibilidad en los activos y pasivos financieros, cuyo cumplimiento es evaluado por el Comité de Riesgos y la Junta Directiva.

Para la administración de los riesgos de tasas de interés, el Grupo ha definido un intervalo en los límites para vigilar la sensibilidad en los activos y pasivos financieros. La estimación del impacto de cambio de interés por categoría se realiza bajo el supuesto del aumento o disminución de 100 y 200 puntos básicos (pb) en los activos y pasivos financieros y su impacto en el ingreso neto de interés y en el patrimonio.

Lic. Lidia E. Tejada R. CPA No. 8448

(Islas Vírgenes Británicas)

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

(4) Administración de Riesgos de Instrumentos Financieros, continuación

La tabla que se presenta a continuación refleja el impacto al aplicar dichas variaciones en la tasa de interés:

Sensibilidad en el ingreso neto de intereses proyectado

	31 de marzo de 2022 (No auditado)			30 de junio de 2022 (Auditado)				
	100 pb de incremento	100 pb de disminución	200 pb de Incremento	200 pb de disminución	100 pb de incremento	100 pb de <u>disminución</u>	200 pb de Incremento	200 pb de disminución
Al cierre del periodo / año Promedio del periodo / año Máximo del periodo /año Mínimo del periodo /año	186,938 (541,633) (186,938) (812,058)	(186,938) 541,633 812,058 186,938	373,876 (1,083,266) (373,876) (1,624,117)	(373,876) 1,083,266 1,624,117 373,876	(555,325) (543,223) (525,735) (555,325)	555,325 543,223 555,325 525,735	(1,110,649) (1,086,445) (1,051,469) (1,110,649)	1,110,649 1,086,445 1,110,649 1,051,469

Sensibilidad en el patrimonio neto con relación a movimientos de tasas

31 de marzo de 2022 (No auditado)				30 de juni (Audi				
	00 pb de cremento	100 pb de disminución	200 pb de incremento	200 pb de disminución	100 pb de Incremento	100 pb de <u>Disminución</u>	200 pb de incremento	200 pb de disminución
Al cierre del periodo / año Promedio del periodo / año	(4,286,642) (887,695)			, ., .,	1,296,421 1,313,872	(1,431,724) (949,988)	2,626,164 2,633,322	(98,733) (176,601)
Máximo del período /año Mínimo del período /año	1,892,095 (4,286,642	4,601,013 (2,136,649)	-,,		1,931,858 884,041	(443,052) (1,431,724)	3,783,065 1,802,115	430,904 (671,792)

Adicionalmente, la Vicepresidencia de Riesgo elabora mensualmente el "Gap" (o brecha) de *repreciación* simple, modelo que permite identificar los Gap's por los diferentes nodos de tiempo que se establezcan en el formato de reporte. Este modelo es de valor significativo para observar la exposición al riesgo de tasa de interés y modelar simulaciones con base al Gap acumulado mensual para medir los posibles impactos de los escenarios simulados.

El Comité de Riesgos revisa periódicamente los resultados de cada uno de los modelos utilizados, a fin de darle seguimiento al riesgo de mercado.

(Islas Vírgenes Británicas)

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

(4) Administración de Riesgos de Instrumentos Financieros, continuación

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.

31 de marzo de 2022 (No auditado)	De 1 a 3 meses	De 3 meses a 1 año	De 1 a 5 años	Más de 5 <u>años</u>	Sin devengo de interés	Total
Activos financieros:						
Depósitos en bancos a CA	4,652,280	749.890	499,708	0	6.979.114	12,880,992
Inversiones en valores	8,792,774	36,920,130	15,224,536	1,815,404	366,733	63,119,577
Préstamos a CA	3,984,285	6,326,184	68,827,325	117,324,232	0	196,462,026
Total de activos financieros	17,429,339	43,996,204	84,551,569	119,139,636	7,345,847	272,462,595
Pasivos financieros:						
Depósitos de clientes a CA	72,333,286	31,843,550	83,153,310	15,877,327	4,108,217	207,315,690
Depósitos interbancarios a CA	3,500,355	0	0	0	0	3,500,355
Financiamientos recibidos a CA	2,880,316	7,110,618	13,970,085	2,019,231	0	25,980,250
Bonos corporativos y valores comerciales a CA	285,907	11,016,155	7,915,370	0	0	19,217,432
Bonos subordinados a CA	141,069	0	0	8,408,223	0	8,549,292
Pasivos por arrendamientos	0	0	<u>250,934</u>	0	0	<u>250,934</u>
Total de pasivos financieros	79,140,933	49,970,323	<u>105,289,699</u>	<u>26,304,781</u>	4,108,217	<u>264,813,953</u>
Total sensibilidad a tasa de interés	(61,71,594)	(5,974,119)	(20,738,130)	92,834,852	3,237,630	69,360,233
30 de junio de 2021	De 1 a 3	De 3 meses	De 1 a 5	Más de 5	Sin devengo	
30 de junio de 2021 (Auditado)	De 1 a 3 meses	De 3 meses a 1 año	De 1 a 5 años	Más de 5 años	Sin devengo de interés	Total
(Auditado) Activos financieros:	meses					Total
(Auditado) Activos financieros: Depósitos en bancos a CA	meses 19,670,715	a 1 año 0	<u>años</u> 0	<u>años</u>	de interés 8,327,299	27,998,014
(Auditado) Activos financieros: Depósitos en bancos a CA Inversiones en valores	meses 19,670,715 17,511,005	a 1 año 0 18,979,715	años 0 15,151,094	años 0 658,125	de interés	27,998,014 56,351,685
(Auditado) Activos financieros: Depósitos en bancos a CA Inversiones en valores Préstamos a CA	meses 19,670,715 17,511,005 9,293,361	a 1 año 0 18,979,715 27,653,559	años 0 15,151,094 122,656,595	0 658,125 45,309,913	8,327,299 4,051,746 0	27,998,014 56,351,685 204,913,428
(Auditado) Activos financieros: Depósitos en bancos a CA Inversiones en valores	meses 19,670,715 17,511,005	a 1 año 0 18,979,715	años 0 15,151,094	años 0 658,125	de interés 8,327,299 4,051,746	27,998,014 56,351,685
(Auditado) Activos financieros: Depósitos en bancos a CA Inversiones en valores Préstamos a CA	meses 19,670,715 17,511,005 9,293,361	a 1 año 0 18,979,715 27,653,559	años 0 15,151,094 122,656,595	0 658,125 45,309,913	8,327,299 4,051,746	27,998,014 56,351,685 204,913,428
(Auditado) Activos financieros: Depósitos en bancos a CA Inversiones en valores Préstamos a CA Total de activos financieros	meses 19,670,715 17,511,005 9,293,361	a 1 año 0 18,979,715 27,653,559	años 0 15,151,094 122,656,595	0 658,125 45,309,913	8,327,299 4,051,746	27,998,014 56,351,685 204,913,428
(Auditado) Activos financieros: Depósitos en bancos a CA Inversiones en valores Préstamos a CA Total de activos financieros Pasivos financieros: Depósitos de clientes a CA Depósitos interbancarios a CA	19,670,715 17,511,005 9,293,361 46,475,081	a 1 año 0 18,979,715 27,653,559 46,633,274	9 15,151,094 122,656,595 137,807,689	0 658,125 45,309,913 45,968,038	8,327,299 4,051,746 0 12,379,045	27,998,014 56,351,685 204,913,428 289,263,127
(Auditado) Activos financieros: Depósitos en bancos a CA Inversiones en valores Préstamos a CA Total de activos financieros Pasivos financieros: Depósitos de clientes a CA Depósitos interbancarios a CA Financiamientos recibidos a CA	19,670,715 17,511,005 9,293,361 46,475,081	a 1 año 0 18,979,715 27,653,559 46,633,274 27,007,029 0 5,829,010	0 15,151,094 122,656,595 137,807,689 89,738,963	0 658,125 45,309,913 45,968,038	8,327,299 4,051,746 0 12,379,045	27,998,014 56,351,685 204,913,428 289,263,127 201,008,239
(Auditado) Activos financieros: Depósitos en bancos a CA Inversiones en valores Préstamos a CA Total de activos financieros Pasivos financieros: Depósitos de clientes a CA Depósitos interbancarios a CA Financiamientos recibidos a CA Bonos corporativos y valores comerciales a CA	19,670,715 17,511,005 9,293,361 46,475,081 64,970,576 5,000,507 4,666,641 3,341,791	a 1 año 0 18,979,715 27,653,559 46,633,274 27,007,029 0	0 15,151,094 122,656,595 137,807,689 89,738,963 0	0 658,125 45,309,913 45,968,038 15,944,226 0 1,956,366	8,327,299 4,051,746 0 12,379,045 3,347,445 0	27,998,014 56,351,685 204,913,428 289,263,127 201,008,239 5,000,507 29,069,514 32,379,996
(Auditado) Activos financieros: Depósitos en bancos a CA Inversiones en valores Préstamos a CA Total de activos financieros Pasivos financieros: Depósitos de clientes a CA Depósitos interbancarios a CA Financiamientos recibidos a CA Bonos corporativos y valores comerciales a CA Bonos subordinados a CA	19,670,715 17,511,005 9,293,361 46,475,081 64,970,576 5,000,507 4,666,641 3,341,791 2,639	0 18,979,715 27,653,559 46,633,274 27,007,029 0 5,829,010 16,500,000 0	89,738,963 0 16,617,497 12,538,205 0 0 16,617,497 12,538,205	0 658,125 45,309,913 45,968,038 15,944,226 0 1,956,366	8,327,299 4,051,746 0 12,379,045 3,347,445 0 0 0 0 0	27,998,014 56,351,685 204,913,428 289,263,127 201,008,239 5,000,507 29,069,514 32,379,996 1,063,126
(Auditado) Activos financieros: Depósitos en bancos a CA Inversiones en valores Préstamos a CA Total de activos financieros Pasivos financieros: Depósitos de clientes a CA Depósitos interbancarios a CA Financiamientos recibidos a CA Bonos corporativos y valores comerciales a CA Pasivos por arrendamientos	19,670,715 17,511,005 9,293,361 46,475,081 64,970,576 5,000,507 4,666,641 3,341,791 2,639 0	a 1 año 0 18,979,715 27,653,559 46,633,274 27,007,029 0 5,829,010 16,500,000 0	89,738,963 0 16,617,497 12,538,205 0 393,580	0 658,125 45,309,913 45,968,038 15,944,226 0 1,956,366 0 1,060,487	8,327,299 4,051,746 0 12,379,045 3,347,445 0 0 0 0 0	27,998,014 56,351,685 204,913,428 289,263,127 201,008,239 5,000,507 29,069,514 32,379,996 1,063,126 393,580
(Auditado) Activos financieros: Depósitos en bancos a CA Inversiones en valores Préstamos a CA Total de activos financieros Pasivos financieros: Depósitos de clientes a CA Depósitos interbancarios a CA Financiamientos recibidos a CA Bonos corporativos y valores comerciales a CA Bonos subordinados a CA	19,670,715 17,511,005 9,293,361 46,475,081 64,970,576 5,000,507 4,666,641 3,341,791 2,639	0 18,979,715 27,653,559 46,633,274 27,007,029 0 5,829,010 16,500,000 0	89,738,963 0 16,617,497 12,538,205 0 0 16,617,497 12,538,205	0 658,125 45,309,913 45,968,038 15,944,226 0 1,956,366 0 1,060,487	8,327,299 4,051,746 0 12,379,045 3,347,445 0 0 0 0 0	27,998,014 56,351,685 204,913,428 289,263,127 201,008,239 5,000,507 29,069,514 32,379,996 1,063,126

(e) Riesgo Operacional

El riesgo operacional es la probabilidad de pérdidas potenciales, directas o indirectas relacionadas con los procesos del Grupo, del personal, tecnología e infraestructuras y de factores externos que no ésten relacionados a riesgos de crédito, mercado y liquidez causadas por el daño a los activos fijos, acciones deliberadas que conlleven al fraude interno o externo, las interrupciones de los servicios bancarios por fallas en los sistemas, los errores asociados a los procesos y productos y, finalmente, aquellos propios al recurso humano.

La Gerencia de Riesgo Operacional, que es la responsable de darle seguimiento al riesgo operacional dentro del Grupo, está coadyuvando con las líneas de negocio en el monitoreo de sus riesgos de los productos y servicios del Grupo, así como las formas de mitigación que aseguren una adecuada gestión de los riesgos operacionales.

Para tal propósito, se han diseñado en conjunto con las líneas de negocio, las matrices de riesgo que permiten la creación paulatina de bases de datos sobre los incidentes de pérdidas registrados, como también el monitoreo de la probabilidad de ocurrencia y su impacto y los niveles de criticidad de los riesgos operacionales, mediante sistemas de indicadores de riesgo.

Lic. Lidia E. Tejada/R.

CPA No. 8448

(Islas Vírgenes Británicas)

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

(4) Administración de Riesgos de Instrumentos Financieros, continuación

(f) Administración de Capital

La Superintendencia requiere que los Grupos, establecidos en Panamá mantengan un índice de capital total medido con base en los activos ponderados por riesgo.

El Grupo analiza su capital regulatorio aplicando las normas de la Superintendencia con base en el Acuerdo No. 001-2015, el Acuerdo No. 003-2016 modificado en su artículo 2 por el Acuerdo No. 008-2016, que deroga el Acuerdo No. 005-2008 y, el Acuerdo No. 006-2019 que establece normas para la determinación de los activos ponderados por riesgos de crédito y riesgo de contraparte, empezó a regir el 1 de julio de 2016.

Los fondos de capital de un banco de licencia general no podrán ser inferiores al 8% de sus activos ponderados en función a sus riesgos, incluyendo los instrumentos fuera del estado de situación financiera. Para estos efectos, los activos deben considerarse netos de sus respectivas provisiones o reservas y las ponderaciones indicadas en el Acuerdo respectivo de la Superintendencia.

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

La política del Grupo es mantener un capital sólido, el cual pueda mantener a futuro el desarrollo de los negocios de inversión y crédito dentro del mercado, reconoce la necesidad de mantener un balance entre los retornos sobre las transacciones e inversiones efectuadas, y la adecuación de capital requerida por los reguladores.

Lic. Lidia E. Tejada R. CPA No. 8448

(Islas Vírgenes Británicas)

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

(4) Administración de Riesgos de Instrumentos Financieros, continuación

Basados en los Acuerdos No. 001-2015 y sus modificaciones y, No. 003-2016, emitidos por la Superintendencia el 3 de febrero de 2015 y 22 de marzo de 2016, respectivamente, el Grupo mantiene una posición de capital regulatorio que se compone de la siguiente manera:

	31 de marzo de 2022	30 de junio de 2021
	(No auditado)	(Auditado)
Capital primario ordinario		
Acciones comunes	14,843,542	14,843,542
Capital pagado en exceso	908,996	908,996
Acciones en tesorería	(4,703,447)	(4,522,894)
Utilidades no distribuidas	3,024,817	12,452,128
Intangibles (software y licencias)	(2,629,530)	(2,671,250)
Total de capital primario ordinario	11,944,378	21,010,522
·	:======================================	
Capital primario ordinario adicional		
Acciones preferidas	9,500,000	9,500,000
Total de capital primario ordinario adicional	9,500,000	9,500,000
i otali do capital primario cramario dallorial		
Provisión dinámica	5.024,666	5,024,666
Capital secundario		
Bonos subordinados a CA	8,474,000	1,102,000
Total fondos de capital regulatorio	_34,443,044	_36,637,188
Activos ponderados por riesgos de crédito	209,473,098	222,349,571
Activos pondetrados por riesgos de mercado	2,899,453	7,782,927
Activos ponderados por riesgo operativo	13,968,480	10,401,633
Total de activos ponderados por riesgo	226.341.031	240,534,131
i otal de delives periodiades per l'esge	<u>~~0,041,051</u>	<u>240,004,101</u>

Índice de Capital del Grupo	31 de marzo de 2022 (No auditado)	Mínimo <u>Requerido</u>	30 de junio de 2020 (Auditado)
Índice de adecuación de capital	15.22%	8.00%	15.50%
Índice de capital primario	9.25%	6.00%	13.71%
Índice de capital primario ordinario	9.66%	4.50%	9.44%
Coeficiente de apalancamiento	7.51%	3.00%	10.37%

(Islas Vírgenes Británicas)

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

(5) Estimaciones de Contabilidad, Juicios Críticos y Contingencias

El Grupo efectúa estimados y utiliza supuestos que afectan las sumas reportadas de los activos y pasivos dentro del siguiente año fiscal. Los estimados y supuestos son evaluados periódicamente y están basados en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo las expectativas de eventos futuros que se creen son razonables bajo las circunstancias.

(a) Pérdidas por deterioro en activos financieros

El Grupo revisa sus activos financieros principales como efectivos y equivalentes de efectivo, activos a CA y activos a VRCR para evaluar el deterioro con base en los criterios establecidos por el Grupo, el cual establece provisiones bajo la metodología de PCE. Estas se dividen en provisiones en 3 distintas etapas, pérdidas a 12 meses, pérdidas por la vida esperada del préstamo y créditos con incumplimiento (ver nota 3(g)).

(b) Bienes adjudicados de prestatarios

Los bienes adjudicados que incurran en deterioro son reservados a medida que ocurre dicho deterioro. El Grupo determina que sus bienes adjudicados de prestatarios tienen deterioro cuando el valor estimado realizable de mercado menos el costo de venta es menor que el monto registrado en libros.

(c) Impuesto sobre la renta

Se requieren estimados significativos al determinar la provisión para impuesto sobre la renta. Existen transacciones y cálculos para los cuales la determinación del último impuesto es incierta durante el curso ordinario de negocios. Cuando el resultado fiscal final de estos asuntos es diferente de las sumas que fueron inicialmente registradas, dichas diferencias impactarán las provisiones por impuesto sobre la renta e impuestos diferidos.

(6) Saldos y Transacciones entre Partes Relacionadas

Incluidos en el estado consolidado de situación financiera y el estado consolidado de resultados se encuentran los siguientes saldos y transacciones entre partes relacionadas:

	Directores y Gerencial		Compañías Relacionadas	
	31 de marzo de 2022 (No auditado)	30 de junio de 2021 (Auditado)	31 de marzo de 2022 (No auditado)	30 de junio de 2021 (Auditado)
Activos: Préstamos Intereses por cobrar sobre préstamos Cuentas por cobrar	310,658 	31,401 2,169 0	0 0 226,974	
Pasivos: Depósitos a la vista de clientes Intereses por pagar	128,576 172	1,598,458 504	0	2,665,193 2,316

(Islas Vírgenes Británicas)

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

(6) Saldos y Transacciones entre Partes Relacionadas, continuación

	Directores y <u>Gerencia</u> 31 de marzo de 2022 (No auditado)	•	Compa <u>Relacio</u> <u>31 de marzo de</u> <u>2022</u> (No auditado)	
Ingresos: Intereses sobre préstamos Servicios de administración de seguros		<u>18,756</u> 0	0 240,104	18,498 296,736
Gastos: Gasto de intereses sobre depósitos Gastos de directores Salarios y otros beneficios	54,138 327,604 1,352,047	33,918 147,149 742,923	0 0	<u>64,512</u> 0 0

Al 31 de marzo de 2022, los préstamos otorgados a directores y personal gerencial clave sumaron US\$310,658 (30 de junio de 2021: US\$237,200), a una tasa de interés de 2.00% a 39.00% (30 de junio de 2021: de 5.50% a 14.50%); con vencimientos varios hasta el año 2039.

(7) Efectivo, Efectos de Caja y Depósitos en Bancos a CA

El efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos a CA se detalla a continuación:

	31 de marzo de	<u>30 de junio de</u>
	<u>2022</u>	<u>2021</u>
	(No Auditado)	(Auditado)
Efectivo	954,101	665,449
Efectos de caja	2,645,025	1,599,937
Depósitos a la vista en bancos locales	2,868,231	3,937,512
Depósitos a la vista en bancos extranjeros	4,461,053	5,078,164
Depósitos a plazo en bancos locales	<u>3,801,708</u>	17,982,338
Efectivo y equivalentes de efectivo para propósitos		
del estado consolidado de flujos de efectivo	14,730,118	29,263,400
Más: Depósitos a plazo fijo en bancos, con		
vencimientos originales mayores a 90 días	<u>1,750,000</u>	<u>1,000,000</u>
Efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos a		
CA en estado consolidado de situación financiera	<u>16,480,118</u>	30,263,400

Al 31 de marzo de 2022 y al 30 de junio de 2021, los depósitos colocados se encuentran libres de pignoraciones.

(8) Inversiones en Valores

Las inversiones en valores se detallan a continuación:

	31 de marzo de 2022 (No auditado)	30 de junio de 2021 (Auditado)
Inversiones a VRCR	531,102	4,224,223
Inversiones a CA	62,588,475	<u>52,127,462</u>
Total	63,119,577	<u>56,351,685</u>

55

Lic. Lidia E. Tejada R.

CPA No. 8448

(Islas Vírgenes Británicas)

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

(8) Inversiones en Valores, continuación Inversiones a VRCR

Los valores a VRCR, se detallan a continuación:

	31 de marzo de 2022 (No auditado)	30 de junio de 2021 (Auditado)
Acciones Locales	284,959	267,563
Fondos de inversión local	246,143	3,956,660
Total	531,102	4,224,223

Inversiones a CA

Las inversiones a CA, se detallan como sigue:

,	31 de marzo de 2022 (No auditado)	30 de junio de 2021 (Auditado)
Bonos y letras del Tesoro de los EEUU	21,887,437	12,498,486
Valores comerciales negociables	12,505,930	11,271,488
Bonos, letras y notas de la República		
de Panamá	8,957,089	9,970,259
Bonos y notas corporativos locales	8,755,260	8,375,658
Bonos y notas corporativas extranjero	9,442,127	8,977,040
Notas comerciales locales	1,205,000	1,207,008
Subtotal	62,752,843	52,299,939
Menos: reserva para pérdidas	(164,368)	(172,477)
Total	62,588,475	52,127,462

Al 31 de marzo de 2022, el Grupo mantiene línea de crédito autorizada por US\$2,500,000, (30 de junio de 2021: US\$2,500,000), con una institución financiera local, la cual se encuentra garantizada con instrumentos financieros de deuda con valor de mercado hasta por US\$3,712,980 (30 de junio de 2021: US\$3,714,424) (ver nota 15).

Al 31 de marzo de 2022, el Grupo realizó ventas de inversiones por US\$3,733,286 correspondiente a acciones de fondos de inversión registradas a VRCR (30 de junio de 2021: no hubo ventas), generando ganancia neta en venta de inversiones por US\$21,396, presentadas en el rubro de otros ingresos en el estado consolidado de resultados.

(9) Préstamos a CA

La cartera de préstamos se presenta de acuerdo a la siguiente distribución por actividad económica:

	Tr.	3	31 de marzo de 2022 (No auditado)		
	Préstamos saldo bruto	Intereses acumulados por cobrar	Intereses y comisiones descontadas no ganadas	Reservas para pérdidas en préstamos	Préstamos a CA
Microempresas	140,805,496	4,895,653	(1,919,780)	(12,795,760)	130,985,609
Pequeña empresa Asalariados	38,372,448 27,367,768	982,277 542,768	(87,759) (671,682)	(3,343,135) (1,948,189)	35,923,831 25,290,665
Otros Tota l	<u>4,260,352</u> 210,806,064	15,674 6,436,372	<u>(13,462)</u> (2,692,683)	(643) (18,087,727)	4,261,921 196,462,026
10101	210,000,004	0,430,312	(2,032,003)	<u> </u>	Ruado

CPA No. 8448

(Islas Vírgenes Británicas)

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

(9) Préstamos a CA, continuación

30 de junio de 2021 (Auditado)

			(Auditado)		
	Préstamos saldo bruto	Intereses acumulados por cobrar	Intereses y comisiones descontadas no ganadas	Reservas para pérdidas en préstamos	Préstamos a CA
Microempresas Pequeña empresa Asalariados Otros Total	134,057,474 32,111,084 27,962,871 2,965,919 197,097,348	13,380,638 2,440,522 1,531,545 17,407 17,370,112	(2,568,836) (125,028) (854,115) (12,718) (3,560,697)	(4,355,185) (774,778) (863,372) (0) (5,993,335)	140,514,091 33,651,800 27,776,929 2,970,608 204,913,428

El saldo contractual de los préstamos que fueron castigados al 31 de marzo de 2022, y que todavía están sujetos a exigencia de cumplimiento legales es US\$4,913,881 (30 de junio de 2021: US\$3,045,686).

El Grupo mantiene un total de US\$5,627,108 (30 de junio de 2021: US\$3,348,124) en préstamos garantizados con depósitos a plazo en Banco Delta, S. A.

La cartera de préstamos incluye arrendamientos financieros por cobrar cuyo perfil de vencimiento se detalla a continuación:

	31 de marzo de 2022	30 de junio de 2021
	(No auditado)	(Auditado)
Pagos mínimos de arrendamientos financieros		
por cobrar:		
Hasta 1 año	91,753	26,682
Más de 1 año	7,976,485	7,041,501
Total de pagos mínimos	8,068,238	7,068,183
Menos: ingresos no devengados	(2,077,397)	(1,895,533)
Inversión neta en arrendamientos financieros	5,990,841	5,172,650

(10) Propiedades, Mobiliario, Equipo y Mejoras, Neto

El detalle de propiedades, mobiliario, equipo y mejoras se presenta a continuación:

31 de marzo de 2022 (No auditado)	<u>Edificio</u>	Activo por derecho de uso	Mobiliario <u>y equipo</u>	Mejoras a la propiedad <u>arrendada</u>	<u>Total</u>
Costo Saldo al inicio del período Adiciones Descartes Saldo al final del período	6,221,568	828,913	3,438,626	3,047,526	13,536,633
	0	0	737,168	69,325	806,493
	0	0	(261,295)	0	(261,295)
	6,221,568	828,913	3,914,499	3,116,851	14,081,831
Depreciación acumulada Al inicio del período Gasto del período Descartes Saldo al final del período Saldo neto	(1,775,098)	(492,938)	(2,788,703)	(1,866,166)	(6,922,905)
	(155,046)	(131,058)	(279,700)	(219,769)	(785,573)
	0	0	130,693	0	130,693
	(1,930,144)	(623,996)	(2,937,710)	(2,085,935)	(7,577,785)
	4,291,424	204,917	976,789	_1,030,916	6,504,046

(Islas Vírgenes Británicas)

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

(10) Propiedades, Mobiliario, Equipo y Mejoras, Neto, continuación

30 de junio de 2021 (Auditado)	<u>Edificio</u>	Activo por derecho de uso	Mobiliario <u>y equipo</u>	Mejoras a la propiedad arrendada	<u>Total</u>
Costo					
Saldo al inicio del período	6,221,568	828,913	3,654,442	3,150,141	13,855,064
Adiciones	0	0	155,103	1,338	156,441
Descartes	0	0	<u>(370,919</u>)	(103,953)	<u>(474,872</u>)
Saldo al final del período	6,221,568	828,913	<u>3,438,626</u>	3,047,526	<u>13,536,633</u>
Depreciación acumulada					
Al inicio del período	(1,559,920)	(283,467)	(2,683,206)	(1,610,389)	(6,136,982)
Gasto del período	(215,178)	(209,471)	(390,149)	(307,480)	(1,122,279)
Descartes	<u> </u>	0	284,652	51,703	336,357
Saldo al final del período	(1,775,098)	(492,938)	(2,788,703)	(1,866,166)	(6,922,906)
Saldo neto	4,446,470	335,975	649,923	1,181,360	6,613,727

(11) Bienes Adjudicados

El detalle de los bienes adjudicados se presenta a continuación:

	31 de marzo de 2022 (No auditado)	30 de junio de 2021 (Auditado)
Bienes inmuebles	2,289,806	2,436,667
Bienes muebles – autos y equipos	344,693	494,458
Total bruto	2,634,499	2,931,125
Menos: reserva por deterioro	(173,374)	0
Total	2,461,125	2,931,125

Durante el periodo terminado el 31 de marzo de 2022 el Grupo constituyo una reserva para el deterior de cierto bien adjudicado por un valor de US\$173,374, la cual se presenta en el estado consolidado de resultados.

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

	31 de marzo de 2022 (No auditado)
Saldo al inicio del año	0
Gastos del período	<u>173,374</u>
Saldo al final del año	<u>173,374</u>

El movimiento de los bienes adjudicados se detalla a continuación:

	31 de marzo de 2022 (No auditado)	30 de junio de 2021 (Auditado)
Saldo al inicio del año	2,931,125	3,427,932
Adjudicaciones	1,678,715	1,241,173
Ventas	(2,148,715)	(1,737,980)
Saldo al final del año	2,461,125	2,931,125

ic. Lidia E. Tejada (

(Islas Vírgenes Británicas)

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

(12) Activos Intangibles

El movimiento de licencias y programas de los sistemas informáticos se detalla a continuación:

	31 de marzo de 2022 (No auditado)	30 de junio de 2021 (Auditado)
Saldo al inicio del año	2,671,250	3,574,902
Adiciones	739,628	335,591
Amortización	(781,348)	(1,239,243)
Saldo al final del año	2,629,530	2,671,250

(13) Otros Activos

Los otros activos se resumen a continuación:

	31 de marzo de 2022 (No auditado)	30 de junio de 2021 (Auditado)
Cuentas por cobrar – clientes, neto	2,911,874	5,169,947
Cuentas por cobrar – aseguradora	1,864,221	1,679,753
Fondo de cesantía	1,156,411	1,184,291
Proyectos en procesos intangibles	912,609	476,066
Prima de reaseguro por cobrar	773,799	191,708
Cuentas por cobrar – partes relacionadas	226,974	213,798
Cheques de préstamos por compensar	12,978	64,999
Otros activos	<u>497,371</u>	<u>464,656</u>
Total	8,356,237	<u>9,445,218</u>

Las cuentas por cobrar - clientes se derivan de cargos por trámites a clientes. Al 31 de marzo de 2022, se presentan neto de reserva de US\$127,187 (30 de junio de 2021: US\$89,042).

(14) Depósitos de Clientes e Interbancarios a CA

Los depósitos recibidos de clientes e interbancarios se presentan de acuerdo con la siguiente distribución por sector económicos y distribución geográfica:

	31 de marzo de 2022 (No auditado)				
	A la vista	De ahorros	A plazo	A plazo interbancarios	<u>Total</u>
Sector económico					
Comerciales	3,061,456	4,225,632	41,872,022	0	49,159,110
Personales	1,046,761	55,867,019	101,242,800	0	158,156,580
Interbancarios	0	0	0	<u>3,500,355</u>	3,500,355
Total	4,108,217	60,092,651	143,114,822	3,500,355	210,816,045
Distribución geográfica					
Local	4,012,412	56,905,067	137,493,608	3,500,355	201,911,442
Extranjero	95,805	3,187,584	5,621,214	0	8,904,603
Total	4,108,217	60,092,651	143,144,822	3,500,355	210,816,045

Lic. Lidia E. Tejada R. CPA No. 8448

(Islas Vírgenes Británicas)

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

(14) Depósitos de Clientes e Interbancarios a CA, continuación

31 de junio de 2021 (Auditado) A plazo interbancarios **Total** A la vista De ahorros A plazo Sector económico 1,853,401 5,300,151 43,445,537 0 50,599,089 Comerciales 1,494,044 97,031,430 Personales 51,883,676 0 150,409,150 5,000,507 Interbancarios 5,000,507 Total 3,347,445 57,183,827 140,476,967 5,000,507 206,008,746 Distribución geográfica 5,000,507 135,279,497 197,705,920 Local 3,234,834 54,191,082 112,611 5,197,470 8,302,826 Extranjero 2,992,745 5,000,507 Total 3,347,445 57,183,827 140,476,967 206,008,746

(15) Financiamientos Recibidos a CA

A continuación detalle de los financiamientos recibidos:

	31 de marzo de 2022 (No auditado)					
	Tasa de interés nominal anual	Vencimiento	Línea de crédito	Saldo	Intereses acumulados por cobrar	Total a CA
Líneas de crédito:	iiviiiiiai ailuai	Vencimiento	Credito	Daido	por cobiai	TOTAL A ON
Banco Nacional de Panamá	(*)	Enero 2023	5,000,000	0	0	0
Corporación Andina de Fomento	De 2.498%	Febrero 2023	4,000,000	Ö	0	0
Mercantil Banco, S.A.	De 5.50%	Noviembre 2022	1,500,000	0	0	0
Banco Aliado.	L. 3m + 3.25%	Marzo 2023	3,500,000	0	0	0
Banco General, S. A.	De 5.50%	Septiembre 2022	2,500,000	704,917	0	704,917
	L.3M + 2.00%, Min					
Prival Bank, S.A.	3.25%	Junio 2022	2,000,000	0	0	0
Total líneas de crédito			,18,500,000	704,917	0	704,917
Financiamientos recibidos:						
Fideicomiso para el Microcrédito en Panamá						
("FIDEMICRO")	De 5.75%	Junio 2026		1,000,000	301	1,000,301
·		Enero 2023 y				
Finethics S.C.A., SICAV-SIF	De 5.00%	noviembre 2023		1,000,000	13,681	1,013,681
R-co Investments	De 5.00%	Enero 2023		250,000	2,396	252,396
Abendrot Microfinance Local Currency Fund	De 5.00%	Noviembre 2023		500,000	22,639	522,639
ABN AMRO Impact Fund	De 5.00%	Noviembre 2023		750,000	33,958	783,958
Dual Return Fund S.I.C.A.V	De 5.00%	Noviembre 2023		4,000,000	71,111	4,071,111
DEG- Deutsche Investitions- und					70.040	= 000 040
Entwicklungsgesellschaft mbH	De 7.00%	Julio 2023		5,250,000	76,848	5,326,848
Banco General, S. A.	De 5.75%	Julio 2032		647,553	0	647,553
	D 4 500/	Septiembre, diciembre		11 624 615	22 221	11 656 046
Banco Nacional de Panamá	De 1.50%	2027 y agosto 2028		11,634,615	22,231	11,656,846
Total de financiamientos				25,032,168 25,737,085	<u>243,165</u> 243,165	25,275,333 25,980,250
Total				20,131,000	243,103	23,300,230

^(*) La tasa de interés es pactada por la institución financiera al hacer uso de la línea.

(Islas Vírgenes Británicas)

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

(15) Financiamientos Recibidos a CA, continuación

	30 de junio de 2021 (Auditado)					
	Tasa de interés nominal anual	Vencimiento	Línea de crédito	Saldo	Intereses acumulados por cobrar	Total a CA
Líneas de crédito:						
Banco Nacional de Panamá	(*)	Enero 2022	5,000,000	0	0	
Corporación Andina de Fomento	De 2.498%	Febrero 2022	4,000,000	2,500,000	19,242	2,519,24
Banco Internacional de Costa Rica, S. A.	L 3M+3.5%, 5.50%	Diciembre 2021	4,000,000	0	0	
Mercantil Banco, S.A.	De 5.50%	Octubre 2021	1,500,000	1,000,000	3,667	1,003,66
Banco Aliado,	L. 3m + 3.25%	Marzo 2022	3,500,000	0	0	
Banco General. S. A.	De 5.50% L.3M + 2.00%, Min	Septiembre 2021	2,500,000	0	Ö	0
Prival Bank, S.A.	3.25%	Junio 2022	1,000,000	0	0	
Total líneas de crédito			21,500,000	3,500,000	22,909	3,522,90
Financiamientos recibidos: Fideicomiso para el Microcrédito en Panamá						
("FIDEMICRO")	De 5.75%	Junio 2026		1,000,000	0	1,000,00
		Enero 2023 y		1,500,000	24,722	1,524,72
Finethics S.C.A., SICAV-SIF	De 5.00%	Noviembre 2023				
R-co Investments	De 5.00%	Enero 2023		500,000	11,042	511,04
Abendrot Microfinance Local Currency Fund	De 5.00%	Noviembre 2023		500,000	3,889	503,88
ABN AMRO Impact Fund	De 5.00%	Noviembre 2023		750,000	5,833	755,83
Dual Return Fund S.I.C.A.V	De 5.00%	Noviembre 2023		4,000,000	21,111	4,021,11
DEG- Deutsche Investitions- und						
Entwicklungsgesellschaft mbH	De 7.00%	Julio 2023		8,750,000	284,132	9,034,13
Banco General, S. A.	De 5.75%	Julio 2032 Septiembre 2027		676,627	0	676,62
Banco Nacional de Panamá	De 1.50%	y Diciembre 2027		7.500,000	16,250	7,516,25
Total de financiamientos		,		25,176,627	366,979	25,543,60
Total				28,676,627	389,888	29,066,51

Al 31 de marzo de 2022, el Grupo mantiene línea de crédito autorizada por US\$2,500,000 (30 de junio de 2021: US\$2,500,000) con una institución financiera local, la cual se encuentra garantizada con títulos valores con valor de mercado de US\$3,712,980 (30 de junio de 2021: US\$3,714,424) (ver nota 8).

Al 31 de marzo de 2022, el Grupo no ha tenido incumplimientos de principal e intereses con relación a sus financiamientos recibidos.

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

	31 de marzo de 2022 (No auditado)	30 de junio de 2021 (Auditado)
Saldo al inicio del año	28,676,627	22,469,758
Producto de nuevos financiamientos recibidos	5,675,843	17,250,000
Pagos de financiamientos recibidos	(8,615,385)	(11,043,131)
Saldo al final del año	25,737,085	28,676,627

(Islas Vírgenes Británicas)

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

(16) Bonos Corporativos por Pagar a CA

El Grupo fue autorizado, según Resolución No. 173-10 de 19 de mayo de 2010, emitida por la Superintendencia del Mercado de Valores de Panamá (SMV), a ofrecer mediante oferta pública, bonos corporativos, emitidos bajo un programa rotativo por un valor nominal de hasta US\$30,000,000.

Los bonos han sido emitidos en la Bolsa de Valores de Panamá (ahora, Bolsa Latinoamericana de Valores). Devengan una tasa de interés anual fija, que oscila entre 4.00% y 6.50% sobre el valor nominal del bono. Los bonos están garantizados por el crédito general del Emisor. Los bonos tienen vencimientos a partir de julio de 2022 y hasta diciembre de 2026.

	Fecha de			31 de marzo de 2022	30 de junio de 2021
Serie	emisión	Tasa de interés	Vencimiento	(No auditado)	(Auditado)
	15-mar-15	6.250%	15-mar-22	0	2,000,000
AB	15-jul-15	5.750%	15-jul -2 1	0	2,265,000
AC	15-jul-15	6.125%	15-jul-22	2,000,000	2,000,000
AD	15-may-16	6.000%	15-may-22	0	2,000,000
ΑE	15-may-16	6.250%	15-may-23	2,000,000	2,000,000
AF	19-abr-18	6.000%	19-abr-22	0	1,000,000
AG	15-jul-18	6.250%	15-jul-22	780,000	780,000
AH	15-sep-18	6.250%	15-sep-22	1,924,000	1,924,000
ΑI	15-sep-18	6.500%	19-sep-23	2,000,000	2,000,000
AJ	15-nov-19	5.000%	15-nov-22	1,930,000	1,930,000
AK	16-mar-20	4.625%	15-mar-22	0	3,400,000
ΑL	15-may-21	4.500%	15-may-23	1,000,000	1,000,000
AM	15-may-21	6.000%	15-may-26	1,198,000	988,000
AN	15-jul-21	6.000%	15-jul-26	1,000,000	0
AO	15-jul-21	5.000%	15-jul-24	50,000	0
AP	15-dic-21	5.000%	15-dic-26	288,000	0
AQ	21-mar-22	4.000%	15-dic-26	<u>400,000</u>	0
			Subtotal	14,570,000	23,287,000
		Intereses acumula	ados por pagar	273,220	59,661
	Menos: Costo	de emisión de deuc	da por amortizar	(20,630)	<u>(55,017)</u>
			Total	14,822,590	23,291,644

(17) Valores Comerciales Negociables a CA

Banco Delta, S. A. fue autorizado, según Resolución No.172-10 de 19 de mayo de 2010, emitida por la SMV, a ofrecer mediante oferta pública, Valores Comerciales Negociables (VCNs), emitidos bajo un programa rotativo, por un valor nominal de hasta US\$10,000,000.

Los VCNs han sido emitidos a través de la Bolsa de Valores de Panamá (ahora, Bolsa Latinoamericana de Valores). Los VCNs devengan una tasa de interés fija anual, que oscila entre 3.00% y 3.250%, (30 de junio de 2021: entre 3.50% y 4.50%), sobre el valor nominal del VCNs. Los VCNs están respaldados por el crédito general del Emisor. Los VCNs tienen vencimientos a partir de enero de 2022 y hasta febrero de 2023 (30 de junio de 2021: a partir de julio de 2021 y hasta febrero de 2022).

(Islas Vírgenes Británicas)

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

(17) Valores Comerciales Negociables a CA, continuación

<u>Serie</u>	Fecha de emisión	Tasa de interés	Vencimiento	31 de marzo de 2022 (No auditado)
вх	11-oct-21	3.250%	06-oct-22	400,000
BY	15-nov-21	3.000%	10-nov-22	500,000
BZ	10-dic-21	3.000%	5-dic-22	500,000
CA	17-ene-22	3.000%	12-ene-23	1,000,000
CB	28-feb-22	3.000%	23-feb-23	2,000,000
			Subtotal	4,400,000
	Má	s: Intereses acumu	ılados por pagar	<u> 12,687</u>
			Subtotal	4,412,687
	Menos: Costo	de emisión de deud	da por amortizar	(17,844)
			Total	<u>4,394,843</u>

Serie	Fecha de emisión	Tasa de interés	Vencimiento	30 de junio de 2021 (Auditado)
BP	14-oct-20	4.500%	09-oct-21	475,000
BR	22-dic-20	4.500%	17-dic-21	3,000,000
BS	20-ene-21	4.500%	15-ene-21	1,000,000
BT	20-ene-21	4.250%	19-jul-21	1,000,000
BU	25-ene-21	4.250%	20-ene-22	625,000
BU	05-mar-21	4.000%	28-feb-22	2,000,000
BW	13jun-21	3.500%	10-dic-21	1,000,000
	-		Subtotal	9,100,000
	Más	s: Intereses acumu	ılados por pagar	17,131
			Subtotal	9,117,131
	Menos: Costo	de emisión de deu	da por amortizar	(28,779)
			Total	9,088,352

(18) Bonos Subordinados a CA

Mediante Resolución No. 263-21 de 24 de mayo de 2021, la SMV de la República de Panamá autorizó a Banco Delta, S.A. oferta pública de bonos corporativos subordinados por un valor nominal total de hasta US\$30,000,000, moneda de curso legal de los Estados Unidos de América, ofrecidos en denominaciones de US\$1,000 o sus múltiplos, en tantas series se estime conveniente.

Lic. Lidia E. Tejada R. CPA No. 8448

63

(Islas Vírgenes Británicas)

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

(18) Bonos Subordinados a CA, continuación

Los bonos serán emitidos en tantas series como lo estime conveniente el emisor, según sus necesidades y la demanda del mercado, los bonos subordinados serán emitidos en títulos nominativos, registrados y sin cupones, en denominaciones US\$1,000 o sus múltiplos. Los bonos subordinados serán ofrecidos inicialmente a un precio a la par pero podrán ser objeto de deducciones o descuentos, así como de primas o sobreprecios, según lo determine el emisor, de acuerdo a sus necesidades y las condiciones del mercado. A opción del emisor, la contraprestación que un inversionista debe entregarle como pago del precio de cada bono subordinado puede ser en efectivo, en bonos subordinados privados u otros valores o en una combinación de efectivo y dichos valores. Los bonos constituyen obligaciones subordinadas del emisor, en cuanto a prelación de pago de capital e intereses, a todos los créditos preferenciales presentes y futuros del emisor. Sujeto a los términos y condiciones estipulados en el suplemento del prospecto informativo de la serie respectiva. Las series de bonos podrán dar derecho al tenedor registrado de solicitar el canje de sus bonos por acciones comunes de Grupo Bandelta Holding Corp.

Los bonos de cada serie devengarán intereses a partir de su fecha de emisión respectiva y hasta su fecha de vencimiento, redención anticipada o, en el caso que el tenedor ejerza su derecho de canjear sus bonos por acciones comunes del Grupo, hasta la fecha de canje. La tasa de interés será fijada por el emisor antes de la fecha de oferta respectiva y la misma podrá ser fija o variable. En caso de ser una tasa fija, los bonos devengarán una tasa fija de interés anual que será determinada por el emisor según sus necesidades y la demanda del mercado y que será comunicada mediante un suplemento al prospecto con no menos de 3 días hábiles antes de la fecha de oferta respectiva. La tasa de interés variable también será determinada por el emisor según sus necesidades y la demanda del mercado y comunicada mediante un suplemento al prospecto con no menos de 3 días hábiles antes de la fecha de oferta respectiva y será la que resulte de sumar un margen, a ser establecido exclusivamente por el emisor, a aquella tasa de referencia escogida por el emisor y comunicada por el emisor mediante suplemento al prospecto, no menos de 3 días hábiles antes de la fecha de oferta respectiva de la serie respectiva.

En caso que la tasa de interés de bonos de una serie sea variable, la tasa de interés variable de los bonos de dicha serie se revisará y fijará antes del inicio de cada período de interés por empezar. Para cada una de las series de bonos que se trate, el emisor determinará la periodicidad del pago de intereses, la cual podrá ser mensual, trimestral o anual. El pago de intereses se hará el último día de cada período de interés (cada uno, un "fecha de pago de interés"), y en caso de no ser este un día hábil, entonces el pago se hará el primer día hábil siguiente, hasta su respectiva fecha de vencimiento o redención anticipada. La base para el cálculo de intereses será días calendarios. Para cada una de las series, el valor nominal de cada bono se podrá pagar mediante un solo pago a capital en su fecha de vencimiento o mediante amortizaciones a capital, en cuyo caso, el cronograma de amortización de capital de cada una de las series a ser emitidas, será comunicado mediante suplemento al prospecto informativo. Sujeto lo establecido en la sección ii.17 del prospecto, los bonos podrán ser redimidos anticipadamente por el emisor.

(Islas Vírgenes Británicas)

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

(18) Bonos Subordinados a CA, continuación

Serie	Fecha de Emisión	Tasa de	<u>Vencimiento</u>	31 de marzo de 2022	-	Junio de 2021 Auditado)
		<u>Interés</u>		(No Auditado)	14	
Α	15-jun-21	7.500%	15-jun-28	3,474,000		1,102,000
В	16-dic-21	8.000%	15-dic-31	5,000,000		0
			Sub-total	8,474,000		1,102,000
	Menos: Costo de e	misión de deu	ıda por Amortizar	(65,777)		(41,513)
	Más: Ir	ntereses acum	ulados por pagar	141,069	553	2,639
			Total Neto	8,549,292		1,063,126

(19) Pasivos por Arrendamientos

Los pasivos por arrendamientos se detallan a continuación:

	31 de marzo de 2022 (No auditado)			30 de junio de 2021 (Auditado)		
	Tasa promedio de interés	Vencimientos	Valor en <u>libros</u>	Tasa promedio de interés	<u>Vencimientos</u>	Valor en <u>libros</u>
Total de pasivos por arrendamiento	<u>6.75%</u>	de 2021 a 2024	<u>250,934</u>	<u>6.75%</u>	de 2021 a 2024	393,580

El movimiento de los pasivos por arrendamiento, se detalla a continuación:

	31 de marzo de 2022 (No auditado)	30 de junio de 2021 (Auditado)
Saldo al inicio del año	393,580	578,141
Pagos por arrendamientos	(142,646)	(184,561)
Saldo al final del año	250,934	393,580

Los pasivos por arrendamientos incluidos en estado consolidado de situación financiera se clasifican de la siguiente manera:

	31 de marzo de 2022 (No auditado)	30 de junio de 2021 (Auditado)
Corrientes	207,364	191,757
No corrientes	43,570	201,823
Total	250,934	393,580

Al 31 de marzo de 2022, el total de efectivo por arrendamientos reconocidos en el estado consolidado de flujo de efectivo comprende la porción del pago a principal como actividad de financiamiento por US\$142,646 (30 de junio de 20210: US\$184,561), la porción de intereses por US\$16,158 (30 de junio de 2021: US\$34,044) y la porción de los arrendamientos a corto plazo US\$74,961 (30 de junio de 2021: US\$248,379).

(a) Arrendamientos inmobiliarios

El Grupo arrienda espacios inmobiliarios en los cuales tiene ubicadas sus sucursales. Los contratos de arrendamiento de oficinas normalmente se ejecutan por un período de 3 a 7 años.

(b) Otros Arrendamientos

El Grupo también arrienda impresoras multifuncionales y espacios para estacionamiento y almacenamiento. Estos contratos normalmente se pactan por plazos que van de 1 a 3 años y no contienen una cláusula que determine una opción de extensión del plazo.

Lic. Lidia E. Tejada R

(Islas Vírgenes Británicas)

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

(19) Pasivos por Arrendamientos, continuación

Monto reconocido en el estado consolidado de resultados

	31 de marzo de 2022 (No auditado)	30 de junio de 2021 (Auditado)
Gasto de intereses por pasivos por arrendamientos	16,158	34,044
Gastos relacionados con arrendamientos a corto plazo	174,961	248,379

Monto reconocido en el estado consolidado de flujos de efectivo

	31 de marzo de 2022 (No auditado)	30 de junio de 2021 (Auditado)
Salida total de efectivo por arrendamientos neto	, <u>158,803</u>	216,470

(20) Otros Pasivos

El detalle de otros pasivos, se resume a continuación:

	31 de marzo de 2022 (No auditado)	30 de junio de 2021 (Auditado)
Operaciones pendientes de liquidar	957,371	1,759,413
Cuentas por pagar comerciales	1,302,461	519,068
Cuentas por pagar agencias de autos	557,235	880,285
Impuestos por pagar	500,994	279,472
Vacaciones y XIII mes por pagar	1,880,861	314,461
Otros contratos por pagar	627,626	174,762
Seguros por pagar	788,167	397,138
Cuota obrero patronal	200,289	226,256
Gastos acumulados por pagar y otros	147,460	79,373
Cuentas transitorias	49,348	385,965
Depósitos de garantía recibidos	6,657	6,657
Total	7,018,469	5,022,850

(21) Acciones Comunes y Acciones Preferidas

Las acciones comunes se presentan a continuación:

	31 de marzo de 2022 (No auditado)		(No auditado) (Auditad	
	Cantidad de acciones	<u>Monto</u>	Cantidad de acciones	<u>Monto</u>
Acciones comunes autorizadas sin Valor nominal 10,000,000				
Acciones emitidas y en circulación Acciones en tesorería	<u>1,913,686</u> 56,822	<u>14,843,542</u> <u>(4,703,447)</u>	<u>1,924,552</u> 45,956	14,843,542 (4,522,894)

(Islas Vírgenes Británicas)

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

(21) Acciones Comunes y Acciones Preferidas, continuación

Durante el periodo terminado al 31 de marzo de 2022, se realizó recompra de 10,866 de acciones comunes por US\$180.553 (30 de junio de 2021: no se recompraron acciones comunes). Al 31 de marzo de 2022, no se recibieron aportes de accionista (30 de junio de 2021: US\$162,298).

Durante terminado al 31 de marzo de 2022 y al 30 de junio de 2021, no se pagaron dividendos sobre las acciones comunes.

Acciones preferidas

A continuación se presentan los saldos vigentes, los términos y condiciones y el detalle de las diferentes emisiones de acciones preferidas que ha efectuado el Grupo:

Valor <u>Par</u>	<u>Serie</u>	Tipo <u>Emisión</u>	Acciones Emitidas	Autorizadas	Tasa de <u>Interés</u>	Frecuencia <u>de pago</u>	31 de marzo de 2022 (No auditado)
1000	E	Públicas	2,000	2,000,000	7.75%	Mensual	2,000,000
1000	Α	Públicas	2,500	2,500,000	7.50%	Mensual	2,500,000
1000	В	Públicas	2,500	2,500,000	7.50%	Mensual	2,500,000
1000	С	Públicas	2,500	2,500,000	7.50%	Mensual	2,500,000
			,	, ,		Total	9,500,000

- El 25 de noviembre de 2008, mediante Resolución Especial, la Junta Directiva de Grupo Bandelta Holding Corp. solicitó el registro en la SMV de una emisión pública de acciones preferidas no acumulativas por hasta US\$6,000,000 en tres series (C, D y E) de hasta US\$2.000.000 cada una. Mediante Resolución CNV No. 105-09 del 20 de abril de 2008, se registró dicha emisión ante la SMV. Con fecha 15 de mayo de 2009, Grupo Bandelta Holding Corp. lista en la Bolsa de Valores de Panamá (ahora, Bolsa Latinoamericana de Valores) (BVP) la serie C de acciones preferidas no acumulativas hasta US\$2,000,000.
- Con fecha 15 de mayo de 2011, Grupo Bandelta Holding Corp. lista en la BVP, la serie E de acciones preferidas no acumulativas hasta US\$2,000,000. Con fecha 15 de abril de 2013, Grupo Bandelta Holding Corp., lista en la BVP, la serie E de acciones preferidas no acumulativas hasta US\$2,000,000. Al 30 de octubre de 2015, se redimió la totalidad de la emisión pública de acciones preferidas no acumulativas serie C y D. Al 31 de marzo de 2022, el monto pagado por las acciones preferidas de la serie E es de US\$2,000,000 (2020: US\$2,000,000). Las acciones preferidas serie E no son redimibles a opción del tenedor y devengan dividendos equivalentes a una tasa de interés anual de 7.75%.
- El 28 de abril de 2014, mediante Resolución Especial, la Junta Directiva de Grupo Bandelta Holding Corp. solicitó el registro en la smv de Panamá de una Emisión Pública de acciones preferidas no acumulativas por hasta US\$20,000,000. Mediante Resolución SMV No. 285 del 22 de mayo de 2015 se registró dicha emisión ante la SMV. Con fecha 15 de agosto de 2015, Grupo Bandelta Holding Corp. lista en la BVP la serie A de acciones preferidas no acumulativas por hasta US\$2,500,000. Con fecha 15 de octubre de 2015, se lista en la BVP la serie B de acciones preferidas no acumulativas por hasta US\$2,500,000. Con fecha 30 de octubre de 2015, se lista en la BVP la serie C de acciones preferidas no acumulativas por hasta US\$2,500,000. Al 31 de marzo de 2022, el monto pagado por las acciones preferidas de las series A. B v C es de US\$2,500,000. US\$2,500,000 y US\$2,500,000 respectivamente (2020: US\$2,500,000, US\$2,500,000 y US\$2,500,000). Estas acciones preferidas no son redimibles a opción del tenedor y devengan dividendos equivalentes a una tasa de interés anual de entre 7.50%

Lic. Lidia E. Tejada R.

(Islas Vírgenes Británicas)

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

(22) Utilidad por Acción

El cálculo de la utilidad por acción básica se basa en la utilidad neta atribuible a los accionistas comunes y la cantidad promedio ponderada de acciones comunes en circulación.

Promedio ponderado de accionistas comunes:

*	31 de marzo de 2022 (No auditado)	30 de junio de 2021 (Auditado)
Pérdida / Utilidad neta	(9,593,937)	1,720,182
Promedio ponderado de acciones comunes	_1,922,278	1,922,779
Pérdida / Utilidad por acción básica	(4.99)	0.89

(23) Compromisos y Contingencias

Compromisos

El Grupo mantiene instrumentos fuera del estado consolidado de situación financiera, que resultan del curso normal de sus operaciones y los cuales involucran elementos de riesgos crediticios. El Grupo no anticipa pérdidas como resultado de estas transacciones debido a que no ha identificado cuentas de deterioro ante el deudor. El detalle de dichos instrumentos se muestra a continuación:

	31 de marzo de 2022 (No auditado)	30 de junio de 2021 (Auditado)
Líneas de crédito otorgadas no utilizadas	1,732,007	1,238,584
Promesas de pago	673,312	<u>1,816,148</u>
Total	2,405,319	3,054,732

Las promesas de pago son un compromiso en donde el Grupo acepta realizar un pago una vez se cumplan ciertas condiciones, y tienen vencimientos en 90 días. El Grupo no anticipa pérdidas como resultado de estas transacciones.

Las líneas de crédito otorgadas están expuestas a pérdidas crediticias en el evento de que el cliente no cumpla con su obligación de pagar. Las políticas y procedimientos del Grupo para la aprobación de compromisos de crédito y garantías financieras son las mismas que las que se utilizan para el otorgamiento de préstamos registrados.

Contingencias

Al 31 de marzo de 2022, el Grupo no está involucrado en ningún litigio que sea probable que origine un efecto adverso significativo en la situación financiera consolidada o resultados de operaciones consolidados del Grupo.

(Islas Vírgenes Británicas)

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

(24) Salarios y Otros Gastos de Personal

El detalle de gastos de salarios y otros gastos de personal se presentan a continuación:

	<u>31 de m</u>	arzo de
	2022	2021
Salarios y otras remuneraciones	4,899,550	4,102,246
Prestaciones laborales	1,471,316	1,261,551
Seguro de vida y hospitalización	202,888	225,872
Actividades con el personal	40,940	15,886
Capacitación de personal	113,653	89,683
Prima de antigüedad e indemnización	37,747	16,232
Otros	265,790	242,677
Total	7,031,884	5,954,147

(25) 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 el 30 de junio de 2021, 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 grupos locales, los intereses ganados sobre valores del Estado Panameño e inversiones en títulos-valores emitidos a través de la BVP.

En Gaceta Oficial No.26489-A, referente a la Ley No.8 de 15 de marzo de 2010, que modifica las tarifas generales del Impuesto sobre la Renta (ISR). Para las entidades financieras, la tarifa actual es 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 (US\$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%).

Mediante Resolución No. 201 – 4780 de 10 de agosto de 2010 la DGI, aceptó la solicitud de no aplicación del CAIR para la subsidiaria Leasing de Panamá, S. A., correspondiente a los períodos terminados el 30 de junio de 2019, 2020 y 2021 y autoriza para que utilice el cálculo del impuesto sobre la renta bajo el método tradicional.

(Islas Vírgenes Británicas)

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

(25) Impuesto sobre la Renta, continuación

A continuación, se presenta la composición del gasto de impuesto sobre la renta:

	<u>31 de m</u>	arzo de
	2022	2021
Impuesto sobre la renta diferido, neto	(2,634,527)	(418,964)
Impuesto sobre la renta corriente	949	256,431
Impuesto sobre la renta, neto	(2,633,578)	(162,533)

(26) Valor Razonable de los Instrumentos Financieros

Los valores razonables de los activos financieros y pasivos financieros que se negocian en mercados activos se basan en precios cotizados en los mercados o cotizaciones de precios de un proveedor o negociante. Para todos los demás instrumentos financieros, el Grupo determina los valores razonables usando otras técnicas de valoración.

Para los instrumentos financieros que no se negocian frecuentemente y que tienen poca disponibilidad de información de precios, el valor razonable es menos objetivo, y su determinación requiere el uso de grados de juicio variables que dependen de la liquidez, la concentración, la incertidumbre de factores del mercado, los supuestos en la determinación de precios y otros riesgos que afectan el instrumento específico.

El Grupo mide el valor razonable utilizando los siguientes niveles de jerarquía que reflejan la importancia de los datos de entrada utilizados al hacer las mediciones

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

Lic. Lidia E. Fejada F

(Islas Vírgenes Británicas)

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

(26) Valor Razonable de los Instrumentos Financieros, continuación

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

El objetivo de utilizar una técnica de valuación es estimar el precio al que tendría lugar una transacción ordenada de venta del activo o transferencia del pasivo entre participantes del mercado en la fecha de la medición en las condiciones de mercado actuales.

Se 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 ALCO, el Comité de Riesgos y la Junta Directiva.

<u>Valor razonable de los activos y pasivos financieros que se miden a valor razonable</u>
El valor razonable y el valor en libros de los activos y pasivos financieros, se detallan a continuación:

31 de marzo de 2022

	51 de maizo de 2022		50 de junio de 2021	
	<u>(No auditado)</u>		(Audit	<u>ado)</u>
	Valor en	Valor	Valor en	Valor
	<u>libros</u>	razonable	<u>libros</u>	<u>razonable</u>
Activos financieros:				
Inversiones a VRCR	531,102	531,102	4,224,223	4,224,223
Inversiones a CA	62,588,475	61,973,251	52,127,462	52,312,980
Préstamos a CA	196,462,026	238,150,037	204,913,428	239,179,777
Total	259,581,603	300,654,390	<u>261,265,113</u>	295,716,980
Pasivos financieros:				
Depósitos a plazo fijo a CA	143,114,822	145,479,672	140,476,967	143,116,189
Depósitos interbancarios a CA	3,500,355	3,499,132	5,000,507	4,998,939
Financiamientos recibidos a CA	25,980,250	24,192,563	29,066,515	27,351,393
Bonos y valores comerciales negociables a CA	19,217,433	18,478,305	32,379,996	31,399,610
Bonos subordinados a CA	8,549,292	7,876,369	<u>1,063,126</u>	1,027,169
Total	200,362,152	<u>199,526,041</u>	207,987,111	207,893,300

c. Lidia E. Tejada CPA No. 8448

30 de junio de 2021

(Islas Vírgenes Británicas)

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

(26) Valor Razonable de los Instrumentos Financieros, continuación

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

31 de marzo de 2022 (No auditado)	<u>Jerarquía de valor razonable</u> <u>Nivel 2</u> <u>Total</u>	
Inversiones a VRCR Acciones locales Fondos de inversión local Total	284,959 284,7 246,142 248,3 531,102 533,0	<u>315</u>
30 de junio de 2021 (Auditado)	Jerarquía de valor razonable <u>Nivel 2</u> <u>Total</u>	
Inversiones a VRCR Acciones locales Fondos de inversión local Total	267,563 267,5 3,956,660 3,956,6 4,224,223 4,224,3	<u>660</u>

La tabla a continuación analiza los valores razonables de los instrumentos financieros no medidos a valor razonable. Estos instrumentos son clasificados en los distintos niveles de jerarquía de valor razonable basados en los datos de entrada y técnicas de valoración utilizados:

24 do marzo do 2022	Jerarquía de valor razonable				
31 de marzo de 2022 (No auditado)	<u>Total</u>	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	
Activos financieros:					
Inversiones a CA	61,973,251	30,866,416	31,106,835	0	
Préstamos a CA	238,150,037	0	0	<u>238,150,037</u>	
Total	300,123,288	30,866,416	_31,106,835	238,150,037	
Pasivos financieros:					
Depósitos a plazo fijo a CA	145,479,672	0	145,479,672	0	
Depósitos interbancarios a CA	3,499,132	0	3,499,132	0	
Financiamientos recibidos a CA	24,192,563	0	24,192,563	0	
Bonos y valores comerciales negociables a CA	18,478,305	0	0	18,478,305	
Bonos subordinados a CA	<u>7,876,369</u>	0	0	<u>7,876,369</u>	
Total	<u>199,526,041</u>	0	<u>173,171,367</u>	26,354,674	
	Jerarquía de valor razonable				
30 de junio de 2021					
(Auditado)	<u>Total</u>	<u>Nivel 1</u>	Nivel 2	Nivel 3	
Activos financieros:					
Inversiones a CA	52,012,980	21,369,795	30,643,185	0	
Préstamos a CA	239,179,777	0	0	239,179,777	
Total	291,192,757	21,369,795	30,643,185	239,179,777	
Pasivos financieros:					
Depósitos a plazo fijo a CA	143,116,189	0	143,116,189	0	
Depósitos interbancarios a CA	4,998,939	Ö	4,998,939	0	
Financiamientos recibidos a CA	27,351,393	0	27,351,393	Ō	
Bonos y valores comerciales negociables a CA	31,399,610	0	0	31,399,610/	
Bonos subordinados a CA	1,027,169	0	0	1,027,169	
Total	207,893,300	0	175,466,521	32,426,779	
	72		Lic. Li	dia E Tejada F	

(Islas Vírgenes Británicas)

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

(26) Valor Razonable de los Instrumentos Financieros, continuación

El valor razonable de los activos y pasivos financieros incluidos en el Nivel 2 y Nivel 3, mostrado arriba ha sido determinado con los modelos de precios generalmente aceptados, basados en el análisis de los flujos de efectivo descontados, donde el dato de entrada más significativo lo constituye la tasa de descuento que refleja el riesgo de crédito de la contraparte.

El valor razonable de los depósitos interbancarios y de clientes, es estimado utilizando la técnica de flujo de efectivo descontado, aplicando las tasas que son ofrecidas para depósitos con términos y vencimiento similares. Dada su naturaleza de corto plazo, el valor razonable de los depósitos a la vista es el monto por pagar a la fecha de los estados financieros consolidados.

(27) Información de Segmentos

La información de segmentos del Grupo se presenta respecto de los negocios primarios y ha sido preparada por la administración exclusivamente para ser incluida en estos estados financieros consolidados.

31 de marzo de 2022					
(No Auditado)	Banca	Otros	Subtotal	Eliminaciones	Consolidado
Ingresos por intereses	26,109,186	492,421	26,601,607	(94,687)	26,506,920
Gastos por intereses	(10,504,726)	(133,730)	(10,638,456)	94,687	(10,543,769)
Provisión para pérdidas en préstamos, neto	(14,809,481)	(375,061)	(15,184,542)	0	(15,184,542)
Reversión de provisión para pérdidas en inversione:	8,109	0	8,109	0	8,109
Provisión para pérdidas cuentas por cobrar	(197,152)	(11,750)	(208,902)	0	(208,902)
Provisión para pérdidas en depósitos en bancos	(354)	0	(354)	0	(354)
Provisión para bienes adjudicados	(173,374)	0	(173,374)	0	(173,374)
Otros Ingresos (gastos)	431,849	2,483,240	2,915,089	(1,134,158)	1,780,931
Ingresos por el método de participación	(538,924)	0	(538,924)	538,924	0
Gastos generales y administrativos	(13,550,493)	(996,199)	(14,546,692)	134,158	(14,412,534)
Utilidad antes del impuesto sobre la renta	(13,225,360)	1,458,921	(11,766,439)	(461,076)	(12,227,515)
Impuesto sobre la renta, neto	3,037,497	(403,919)	2,633,578	0	2,633,578
Utilidad neta	(10,187,863)	1,055,002	(9,132,861)	(461,076)	(9,593,937)
Activos del segmento	301,664,830	61,866,615	363,531,445	(60,388,577)	303,142,868
Pasivos del segmento	274,993,691	6,414,605	281,408,296	(7,603,321)	273,804,975

31 de marzo de 2021					
(No Auditado)	Banca	Otros	Subtotal	Eliminaciones	Consolidado
Ingresos por intereses	24,090,997	481,812	24,572,809	(90,020)	24,482,789
Gastos por intereses	(10,071,390)	(131,103)	(10,202,493)	(90,020)	(10,292,513)
Provisión para pérdidas en préstamos, neto	(2,959,879)	(13,405)	(2,973,284)	0	(2,973,284)
Reversión de provisión para pérdidas en inversione:	(184,114)	18,370	(165,744)	0	(165,744)
Provisión para pérdidas cuentas por cobrar	(106,175)	0	(106,175)	0	(106,175)
Provisión para depósitos en bancos	(552)	0	(552)	0	(552)
Otros Ingresos (gastos)	62,911	2,453,314	2,516,225	(936,291)	1,579,934
Ingresos por el método de participación	159,031	0	159,031	(159,031)	0
Gastos generales y administrativos	(11,555,401)	(854,859)	(12,410,260)	136,291	(12,273,963)
Utilidad antes del impuesto sobre la renta	(564,572)	1,954,129	1,389,558	(1,139,071)	430,527
Impuesto sobre la renta, neto	377,320	(214,787)	162,533	0	162,533
Utilidad neta	(187,252)	1,739,342	1,552,091	(1,139,071)	593,060
Activos del segmento	308,236,742	60,102,621	368,339,363	(59,657,725)	308,681,638
Pasivos del segmento	272,334,102	4,190,260	276,524,362	(6,587,950)	269,936,412

Segmentos Geográficos

Las operaciones del Grupo se encuentran concentradas en el otorgamiento de préstamos a clientes, ubicados en la República de Panamá. El 96.90% (31 de marzo de 2021: 96.94%) de los ingresos por intereses y comisiones son generados por clientes ubicados en la República de Panamá. Lic. Lidia E. Tejada R.

(Islas Vírgenes Británicas)

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

(28) Principales Leyes y Regulaciones Aplicables

Leyes y regulaciones generales

(a) Ley Bancaria

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

En lo relacionado a la prevención del blanqueo de capitales el Grupo se rige bajo la Ley 23 del 27 de abril de 2015, donde se adoptan medidas para prevenir el blanqueo de capitales, el financiamiento del terrorismo y el financiamiento de la proliferación de armas de destrucción masiva, y dicta otras disposiciones. Igualmente se adoptan las disposiciones emitidas en el Acuerdo No. 001-2017 del 14 de febrero de 2017 por medio del cual se modifica el Acuerdo No. 010-2015 sobre prevención del uso indebido de los servicios bancarios y fiduciarios.

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

(b) Ley de Arrendamientos Financieros

Las operaciones de arrendamiento financiero en Panamá están reguladas por la Dirección de Empresas Financieras del Ministerio de Comercio e Industrias de acuerdo a la legislación establecida en la Ley No.7 de 10 de julio de 1990.

Las principales regulaciones o normativas emitidas por la Superintendencia, las cuales tienen un efecto en la preparación de estos estados financieros consolidados, se describen a continuación:

• Acuerdo No. 003-2009 – Disposiciones sobre Enajenación de Bienes Inmuebles Adquiridos, emitido por la Superintendencia el 12 de mayo de 2009, para efectos regulatorios la Superintendencia fija en cinco (5) años, contados a partir de la fecha de inscripción en el Registro Público, el plazo para enajenar bienes inmuebles adquiridos en pago de créditos insolutos. Si transcurrido este plazo el Grupo no ha vendido el bien inmueble adquirido, deberá efectuar un avalúo independiente del bien para establecer si éste ha disminuido en su valor, aplicando en tal caso lo establecido en las NIIF.

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

ic. Lidia E Tejada F CPA No. 8448

74

(Islas Vírgenes Británicas)

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

(28) Principales Leyes y Regulaciones Aplicables, continuación

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

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

El Grupo mantiene una reserva regulatoria por US\$739,319 (30 de junio de 2021: US\$529,318) conforme al Acuerdo No. 003-2009.

Resolución General de la Junta Directiva SBP-GJD-003-2013 de fecha 9 de julio de 2013, la cual establece el tratamiento contable para aquellas diferencias que surjan entre las normas prudenciales emitidas por la Superintendencia y las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), de tal forma que: 1) los registros contables y los estados financieros sean preparados de conformidad con las NIIF conforme lo requiere el Acuerdo No.006-2012 de 18 de diciembre de 2012 y, 2) en el evento de que el cálculo de una provisión o reserva conforme normas prudenciales aplicables a las instituciones financieras, que presenten aspectos específicos contables adicionales a los requeridos por las NIIF, resulte mayor que el cálculo respectivo bajo NIIF, el exceso de provisión o reserva bajo normas prudenciales se reconocerá en una reserva regulatoria en el patrimonio.

Sujeto a previa aprobación del Superintendente, los grupos podrán reversar la provisión establecida, de manera parcial o total, con base en las justificaciones debidamente evidenciadas y presentadas a la Superintendencia.

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

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

Provisiones específicas

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

ic. Lidia E. Tejada R

CPA No. 844B

(Islas Vírgenes Británicas)

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

(28) Principales Leyes y Regulaciones Aplicables, continuación

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

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

El cuadro a continuación resume la clasificación de la cartera de préstamos y reservas del Grupo según el Acuerdo No. 004-2013, modificado temporalmente por el Acuerdo No. 002-2020.

	· ·		31 de marzo de	2022 (No auditad	0)
	<u>Préstamos</u>	Intereses por cobrar	Intereses y comisiones descontados no ganados	Reserva específica	
Normal	141,221,399	2,557,888	(2,287,502)	141,491,785	0
Mención especial	11,400,994	790,479	(98,005)	12,093,468	(985,338)
Subnormal	44,805,380	527,691	(174,074)	45,158,997	(2,331,651)
Dudoso	4,233,411	515,673	(43,137)	4,705,947	(918,320)
Irrecuperable	9,144,880	2,044,641	(89,965)	<u> 11,099,556</u>	(1,103,086)
Total	210,806,064	6,436,372	(2,692,683)	214,549,753	(5,338,395)

			30 de junio de	2021 (Auditado)
	Préstamos	Intereses por cobrar	Intereses y comisiones descontados no ganados	<u>Tota</u> l	Reserva específica
Normal	109,319,532	2,243,395	(2,224,836)	109,338,091	0
Mención especial	5,729,735	558,418	(31,319)	6,256,834	(895,060)
Mención especial modificado	79,563,559	14,398,060	(1,274,577)	92,687,042	(67,076)
Subnormal	728,125	43,620	(8,456)	763,289	(227,446)
Dudoso	514,960	47,724	(7,238)	555,446	(189,831)
Irrecuperable	1,241,437	78,895	(14,271)	1,306,061	<u>(567,188)</u>
Total	197,097,348	17,370,112	(3,560,697)	210,906,763	(1,946,601)

El Acuerdo No. 004-2013 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. Las operaciones con un solo pago al vencimiento y sobregiros, se consideran vencidos cuando la antigüedad de la falta de pago supere los 30 días.

(Islas Vírgenes Británicas)

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

(28) Principales Leyes y Regulaciones Aplicables, continuación

A la fecha de reporte, la clasificación de la cartera de préstamos por perfil de

	31 de marzo de 2022 (No auditado)					nio 2021 itado)		
	Vigente	Morosos	Vencidos	<u>Total</u>	Vigente	Morosos	Vencidos	Total
Préstamos corporativos	72,833,589	7,133,875	7,570,709	87,538,173	74,442,682	1,398,729	,149,907	76,991,31
Préstamos de consumo	110,570,283	6,980,329	5,717,280	123,267,891	<u>117,537,009</u>	<u>1,284,162</u>	<u>1,284,859</u>	120,106,03
Total	183,403,872	14,114,203	13,287,989	210,806,064	<u>191,979,691</u>	2,682,891	2,434,766	197,097,34
			A	0040040			4	

vencimiento según el Acuerdo No. 004-2013 se presenta a continuación:

La cartera de préstamos de consumo incluye todos los préstamos cuyo destino sea para uso particular del cliente, indistintamente del segmento al que pertenecen. Se incluyen en esta clasificación, los productos de: autos, hipotecas y préstamos de consumo al segmento de empresarios de la micro y pequeña empresa.

Por otro lado, con base en el artículo 30 del Acuerdo No. 008-2014 (que modifica ciertos artículos del Acuerdo No. 004-2013), 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 con 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.

Al 31 de marzo de 2022, el total de préstamos del Grupo en estado de no acumulación de intereses asciende a US\$28,444,579 (30 de junio de 2021: US\$3,329,666). El total de intereses no reconocidos en ingresos sobre préstamos es de US\$1,132,998 (30 de junio de 2021: US\$353,559).

El saldo de los préstamos reestructurados al 31 de marzo de 2022, ascendía a US\$7,595,814 (30 de junio de 2021: US\$4,490,192).

Provisión dinámica

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

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

(Islas Vírgenes Británicas)

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

(28) Principales Leyes y Regulaciones Aplicables, continuación

Base de cálculo

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

- a) Componente 1: resulta de multiplicar un coeficiente Alfa (1.5%) por el monto de los activos ponderados por riesgo clasificados en la categoría normal.
- b) Componente 2: resulta de multiplicar un coeficiente Beta (5.00%) 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 con su signo, es decir, si este último componente es negativo debe sumarse.

Restricciones

- No puede ser mayor que el 2.5% de los activos ponderados por riesgo correspondientes a las facilidades crediticias clasificadas en la categoría normal.
- No puede ser menor que el 1.25% de los activos ponderados por riesgo correspondientes a las facilidades crediticias clasificadas en la categoría normal.
- 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 Grupos de Panamá establecerá los criterios para la citada conversión.

Tratamiento contable

La provisión dinámica es una partida del patrimonio que afecta las utilidades no distribuidas. El saldo crédito de la provisión dinámica forma parte del capital regulatorio pero no puede sustituir ni compensar los requerimientos de adecuación de capital establecidos por la Superintendencia. Esto quiere decir, que la reserva dinámica disminuye el monto de las utilidades retenidas de cada Grupo hasta cumplir con el monto mínimo requerido. En caso que sea insuficiente, los Grupos tendrán que aportar patrimonio adicional para cumplir con el Acuerdo No. 004-2013.

Lic. Lidia E. Vejada R. CPA No. 8448

78

(Islas Vírgenes Británicas)

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

(28) Principales Leyes y Regulaciones Aplicables, continuación

El siguiente cuadro resume el monto de la provisión dinámica por componente:

	31 de diciembre de 2021 (No auditado)	30 de junio de 2020 (Auditado)
Componente 1		
Por coeficiencia Alfa (1.50%)	1,951,525	2,862,824
Componente 2		
Variación trimestral por coeficiente Beta (5.00%)	(172,755)	219,082
Componente 3	vere elev	
Menos: variación trimestral de reservas especificas	(250,382)	(1,166,880)
Total de provision dinámica	2,029,152	4,248,786
Restricciones: Total de provision dinámica Mínima (1.25% de los activos ponderados por		
riesgo – de categoría normal) Máxima (2.50% de los activos ponderados por	<u>1,626,271</u>	<u>2,385,687</u>
riesgo – de categoría normal)	<u>3,252,542</u>	4,771,374

Al 31 de marzo de 2022 la provisión dinámica del Grupo es por un monto de US\$5,024,666 (30 de junio de 2021: US\$5,024,666). Aunque a una fecha en particular el Grupo determine que el monto de provisión dinámica requerido sea menor, el saldo de esa provisión dinámica no podrá ser disminuido salvo si se aplican ciertos criterios aún pendientes de definición por parte de la Superintendencia.

Préstamos categoría mención especial modificado

De conformidad con lo requerido por el artículo 8 del Acuerdo No. 006-2021 de 22 de diciembre de 2021, se presenta a continuación un detalle de la cartera de préstamos categoría mención especial modificado y sus respectivas provisiones y reservas regulatorias al 31 de marzo de 2022, clasificado según las codificaciones indicadas en la Resolución General de Junta Directiva SBP-GJD-0003-2021 y según la etapa de riesgo de la NIIF 9:

	31	de marzo de 20	022 (No Audita	ido)
	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
Préstamos categoría mención especial modificado:				
Modificado normal	3,200,031	0	0	3,200,031
Modificado mención especial	5,246,103	19,728	2,625	5,268,456
Modificado subnormal	36,272,748	3,471,253	0	39,744,001
Modificado dudoso	0	2,810,689	0	2,810,689
Modificado irrecuperable	0	0	7,728,332	7,728,332
(+) Intereses acumulados por cobrar	1,086,598	534,617	1,948,690	3,569,905
(-) Intereses y comisiones descontadas no ganadas	<u>(207,014)</u>	(47,720)	<u>(70,824)</u>	(325,558)
Total cartera sujeta a provisiones Acuerdo No. 006-2021	45,598,466	6,788,567	9,608,823	61,995,856
Reservas:				
Reserva NIIF 9	1,581,577	2,419,943	5,646,882	9,648,402
Reserva genérica (complemento a 1.5%)				0
Reserva regulatoria (complemento a 3%)				0
Total provisiones y reservas				9,648,405

(Islas Vírgenes Británicas)

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

(28) Principales Leyes y Regulaciones Aplicables, continuación

A raíz de la pandemia COVID-19, a partir del 31 de marzo de 2020. El Grupo otorgó alivios a sus clientes afectados en sus actividades comerciales o personales por el COVID-19. A partir del 30 de junio de 2020, y como resultado de un acuerdo firmado entre el Gobierno de Panamá y la Asociación Bancaria de Panamá, así como la emisión de la ley No. 156 de moratoria, extendió hasta el 31 de diciembre de 2020 los alivios financieros a quienes resultaron afectados por la COVID-19 y que así lo solicitaron. Estas medidas de alivio financiero consisten principalmente en el otorgamiento de períodos de gracia de capital e intereses a los clientes que hayan visto afectados sus ingresos por la pandemia.

Como parte de la gestión del 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, 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 pandemia 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 Grupo, su condición financiera, liquidez y resultados de operaciones. Los flujos de efectivo del Grupo se han visto disminuidos significativamente como consecuencia de las moratorias antes mencionadas. En el siguiente cuadro se detalla el porcentaje del valor de los préstamos en la categoría mención especial modificado, incluyendo intereses, que al 31 de marzo de 2022 no presentan pagos en sus cuotas, contados a partir del último pago de la cuota registrada al momento de la modificación del crédito:

31 d	le marzo de 2	022 (No Audit	ado)
Hasta 90	Entre 91 y	Entre 121 y	Entre 181 y
<u>días</u>	120 días	180 días	270 días
73.93%	9.61%	2.23%	14.22%
85.68%	2.72%	2.05%	9.55%
30	de junio de l	2021 (Auditad	<u>o)</u>
Hasta 90	Entre 91 y	Entre 121 y	Entre 181 y
<u>días</u>	<u>120 días</u>	180 días	<u>270 días</u>
23.59%	2.61%	4.93%	68.86%
28.52%	2.69%	5.96%	62.82%
	Hasta 90 <u>días</u> 73.93% 85.68% Hasta 90 <u>días</u> 23.59%	Hasta 90Entre 91 ydías120 días73.93%9.61%85.68%2.72%30 de junio de la juni	días 120 días 180 días 73.93% 9.61% 2.23% 85.68% 2.72% 2.05% 30 de junio de 2021 (Auditad Hasta 90 Entre 91 y Entre 121 y días 120 días 180 días 23.59% 2.61% 4.93%

(Islas Vírgenes Británicas)

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

(28) Principales Leyes y Regulaciones Aplicables, continuación

Cabe destacar que además de los préstamos en la categoría de mención especial modificado, el Grupo tiene préstamos que se encontraban en la categoría subnormal, dudoso o irrecuperable y que se acogieron a la moratoria de la Ley No. 156 del 30 de junio de 2020. El siguiente cuadro muestra los montos de estos préstamos que, al 31 de diciembre y al 30 de junio de 2021, no presentan pago en sus cuotas, contado a partir del último pago de la cuota contractual (en miles de US\$).

		31 de marzo de 3	2022 (No Auditado)	
*	Entre 91 y 120 días	Entre 121 y 180 días	Entre 181 y 270 días	Más de 270 días
Préstamos a personas en categoría de alto riesgo que se acogieron a la Ley No 56	1,043	787	332	3,335
Préstamos corporativos en categoría de alto riesgo que se acogieron a la Ley No 56	2,352	545	160	3,320
		30 de junio de	2021 (Auditado)	
	Entre 91 y 120 días	Entre 121 y 180 días	Entre 181 y 270 días	Más de 270 días
Préstamos a personas en categoría de alto riesgo que se acogieron a la Ley No 56	919	2,038	1,063	20,407
Préstamos corporativos en categoria de alto riesgo que se acogieron a la Ley No 56	1,560	2,941	1,852	39,241

Como se mencionó al inicio de esta nota, el 11 de septiembre de 2020, la Superintendencia emitió el Acuerdo No. 009-2020 que modifica el Acuerdo No. 002-2020 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 debían constituir una provisión equivalente al mayor valor entre la provisión según NIIF de la cartera mención especial modificado y una provision genérica equivalente a tres por ciento (3%) del saldo bruto de la cartera de préstamos modificados, incluyendo intereses acumulados no cobrardos y gastos capitalizados; pudiendo excluirse de este cálculo aquellos créditos modificados garantizados con depósitos pignorados en el mismo banco hasta por el monto garantizado.

(Islas Vírgenes Británicas)

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

(28) Principales Leyes y Regulaciones Aplicables, continuación

Mediante Acuerdo No. 006-2021, la Superintedencia derogó el artículo que requería la provisión genérica indicada en el párrafo anterior, sin embargo, tomando en consideración las nuevas circunstancias derivadas de la pandemia y el incremento significativo de riesgo derivado del paso del tiempo, las entidades bancarias no podrán reversar las provisiones previamente constituidas (por resultados o por patrimonio) al corte de noviembre de 2021 para la totalidad de la cartera modificada a esa fecha, de conformidad a lo que establecía el artículo 8 del Acuerdo No. 002-2021.

No obstante, lo anterior, en el evento que un crédito modificado sea reestablecido a la aplicación del Acuerdo No. 004-2013 e la categoría normal, las entidades bancarias podrán utilizar de la provisión previamente constituida la porción que le corresponda para constituir la provisión NIIF requerida. Esta disposición estará vigente hasta tanto la Superintendencia lo determine, en función del comportamiento futuro de la cartera modificada.

Debido a que las reservas NIIF al 31 de marzo de 2022 superan las regulatorias no reversadas al cierre de marzo de 2022, estas normas no afectan la aplicación de las NIIF en su conjunto.

Normas regulatorias emitidas por la Superintendencia que iniciaron su vigencia durante el año 2019:

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

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

Este Acuerdo busca establecer el Ratio de Cobertura de Liquidez a corto plazo (LCR) con el fin de garantizar que los bancos tengan un fondo adecuado de activos líquidos de alta calidad y libres de cargas que pueden convertirse fácil e inmediatamente en efectivo en los mercados, a fin de cubrir sus necesidades de liquidez en un escenario de problemas de liquidez de 30 días.

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

(Islas Vírgenes Británicas)

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

(28) Principales Leyes y Regulaciones Aplicables, continuación

Desde la implementado de este indicador, se le ha dado segumiento por el ALCO, estableciendo un límite mínimo de 30%

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

	31 de marzo de 2022 (No auditado)	30 de junio de 2021 (Auidtado)
Al cierre del trimestre	527%	784%
Promedio del año	685%	612%
Máximo del año	945%	784%
Mínimo del año	305%	395%

 Acuerdo No. 002-2020 – "Que establece medidas adicionales, excepcionales y temporales para el cumplimiento de las disposiciones contenidas en el Acuerdo No. 004-2013 sobre riesgo de crédito".

Para efectos regulatorios y frente a la situación actual presentada por el COVID-19, se crea una nueva modalidad de créditos, denominados "créditos modificados", para los cuales se establecen las siguientes medidas adicionales, excepcionales y temporales. Las disposiciones establecidas en el presente Acuerdo aplicarán tanto para créditos de consumo como créditos corporativos.

Con el fin de permitirle al deudor la atención adecuada de su obligación ante el potencial o real deterioro de la posibilidad de pago, frente a la crisis ocasionada por el COVID-19, las entidades bancarias podrán modificar las condiciones originalmente pactadas de los créditos sin que estos ajustes sean considerados como una reestructuración de créditos según lo dispuesto en el Acuerdo No. 004-2013.

Estas modificaciones podrán efectuarse a solicitud del deudor o por iniciativa de la entidad bancaria. Estos créditos tendrán las siguientes características:

- Los nuevos términos y condiciones deben atender criterios de viabilidad financiera teniendo en cuenta la capacidad de pago del deudor y las políticas de crédito del Grupo.
- 2. Serán objeto de monitoreo especial por parte de la entidad bancaria.
- Los créditos que se encuentren en la categoría de modificados e incumplan con los nuevos términos y condiciones se deben reconocer como un crédito reestructurado.

(Islas Vírgenes Británicas)

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

(28) Principales Leyes y Regulaciones Aplicables, continuación

Por otro lado, establece el uso de la provisión dinámica, como medida excepcional y temporal que las entidades bancarias para que puedan utilizar hasta un 80% de la provisión dinámica para la constitución de provisiones específicas. En los casos que el banco requiera utilizar más del 80% del monto de la provisión dinámica deberá obtener autorización previa de la Superintendencia. Las entidades bancarias solo podrán efectuar el pago de dividendos una vez hayan restituido el monto de la provisión dinámica que le corresponde de acuerdo con su cartera de créditos.

De igual forma deja sin aplicación y durante la vigencia de las medidas adicionales, excepcionales y temporales, lo dispuesto en el parágrafo 1 del artículo 18 del Acuerdo No. 004-2013.

Posteriormente mediante Acuerdo No. 007-2020 de 14 de julio de 2020, el período de 120 dias indicado originalmente fue extendido hasta el 31 de marzo de 2021 para reevaluar los créditos de aquellos deudores cuyo flujo de efectivo y capacidad de pago se hayan visto afectados por la situación del COVID-19 y que al momento original de sumodificación presentaron un atraso de hasta 90 días. Igualmente, los bancos podrán efectuar modificaciones a aquellos créditos que no hayan sido previamente modificados, cuyo flujo de efectivo y capacidad de pago se hayan visto afectados por la situación del COVID-19 y que no presenten un atraso de más de 90 días. Dichos créditos podrán ser objeto de revisión de sus términos y condiciones, por lo cual el banco podrá pactar y/u otorgar períodos de gracia manteniendo la clasificación del crédito al momento de entrada en vigor del presente Acuerdo, hasta tanto esta Superintendencia establezca los criterios de clasificación y determinación de las provisiones que le serán aplicados a los créditos modificados.

 Acuerdo No. 005-2020 - Que establece medidas adicionales, excepcionales y temporales para el cumplimiento de las disposiciones contenidas en el Acuerdo No. 004-2013 sobre riesgo de crédito, emitido por la Superintendencia el 13 de marzo de 2020.

Bajo el Programa de Financiamiento a las Micro y Pequeñas Empresas (PROFIMYPE), como garantías admisibles para el cálculo de provisiones específicas a fin de respaldar los créditos conferidos por las entidades bancarias a los emprendedores y a la micro y pequeña empresa que apliquen a dicho programa y dicta las medidas para la valoración de las garantías.

La Superintendencia emitió la Resolución SBP-GJD-0003-2020, por medio del cual se prorroga temporalmente la periodicidad de las actualizaciones de la calificación de riesgo establecidas en el artículo 4 del Acuerdo No. 002-2010 sobre calificación de bancos.

La Superintendencia emitió la Resolución General SBP-GJD-4-2020, considerando la necesidad y conveniencia de reconocer temporalmente la vigencia de los informes de avalúos utilizados para la constitución de garantías sobre bienes inmuebles y muebles, prorroga de forma temporal la vigencia de estos informes por 1 año.

(Islas Vírgenes Británicas)

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

(28) Principales Leyes y Regulaciones Aplicables, continuación

La Superintendencia emitió la Resolución General SBP-GJD-5-2020, el cual establece consideraciones especiales y temporales en cuanto a la ponderación de los activos por categorías. Todos los activos de riesgo clasificados en categorías 7 y 8, cuya ponderación es del 125% y 150%, respectivamente, ponderarán temporalmente como parte de la categoría 6, cuya ponderación es del 100%.

Adicionalmente, en Resolución No. SBP-GJD-4-2020 del mes de abril 2020, se aprobó una prórroga temporal de un año en la antigüedad de los informes de avalúos utilizados para constituir garantías sobre bienes muebles e inmuebles y que tienen efecto en el porcentaje de ponderación de los activos de los bancos con base en el Acuerdo No. 003-2016. En el Acuerdo No. 0011-2020 del mes de septiembre 2020, se modifica el Acuerdo No. 003-2016 incorporando así a los títulos emitidos por Banco Nacional como categoría 2 pasando estos a ponderar 10%. Finalmente, en Resolución SBP-GJD-0008-2020 del mes de septiembre 2020, se modifica temporalmente el Acuerdo No. 0011-2018 excluyendo del cálculo de Activos Ponderados por Riesgo Operativo en el componente.

La Superintendencia emitió la Circular No. SBP-DR-120-2020, donde indica que, tal como lo han expresado otros reguladores, incluyendo la Fundación NIIF, la prórroga de pagos de préstamos o los préstamos modificados establecidos por el Acuerdo No. 002-2020, no se traduce automáticamente que esos préstamos han sufrido un incremento significativo de riesgo de crédito. Esto no implica que no deba realizarse un seguimiento y análisis de incremento significativo en el riesgo de crédito para este tipo de préstamos en particular. Es decir, los bancos deben estar en capacidad de segmentar su cartera con un enfoque de arriba hacia abajo para ver quienes se recuperarán después de esta crisis y quienes no y estimar ese incremento significativo en el riesgo. Solicitan que cada banco se reúna con sus auditores externos para discutir los impactos en los estados financieros por la aplicación de la NIIF 9 y la consecuente afectación en la adecuación.

(29) Planes de Gestión de Impactos Generados por la Pandemia

El 30 de junio de 2020 el gobierno panameño establece la Ley No. 156 que dicta las medidas económicas y financieras para contrarrestar los efectos del COVID-19. Es una ley de orden público e interés social con efectos retroactivos al 1 de marzo de 2020, a partir de su promulgación, el 1 de julio de 2020. La cual establece una "moratoria" sobre los préstamos otorgados por los bancos, cooperativas y financieras tanto públicas como privadas hasta el 30 de junio de 2021, para las personas naturales y jurídicas.

Las entidades bancarias no podrán efectuar cobros, aumentar las tasas de interés aplicadas, recargos o cualquier otro interés por falta de pago, pago atrasado o por cualquier otro motivo sobre los créditos que establece la ley. La Superintendencia estará obligada a velar por su estricto cumplimiento y aplicarán las sanciones establecidas. Una vez vencido el término de la moratoria, el banco de común acuerdo con el deudor, deberá establecer los mecanismos necesarios para que el deudor/cliente pueda retomar, a través del refinanciamiento o prorrateo de sus compromisos, sin que ello conlleve el cobro de recargos por mora o cualquier otro pago en concepto de gastos administrativos, ni afectación en su referencia de crédito.

(Islas Vírgenes Británicas)

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

(29) Planes de Gestión de Impactos Generados por la Pandemia, continuación

El 11 de septiembre de 2020 se emitió el Acuerdo No. 009-2020, que modifica el Acuerdo No. 002-2020, el cual establece las características y reglas de los créditos modificados y el período de evaluación para su otorgamiento; adicionalmente, se crea una nueva categoría de riesgo para la clasificación de los créditos modificados denominada "mención especial modificado", se incluye el requerimiento de constitución de provisiones sobre esta nueva clasificación la cual será equivalente al mayor valor entre la provisión NIIF y una provisión genérica de 3%; por último, se incorporan nuevas revelaciones en los estados financieros anuales auditados.

El 21 de octubre de 2020, la Superintendencia emitió el Acuerdo No. 013-2020, que modifica el Acuerdo No. 002-2020 donde se establecen medidas adicionales, excepcionales y temporales sobre el riesgo de crédito y se establece un plazo adicional para medidas de alivio financiero.

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

Medidas adoptadas por la pandemia COVID-19:

La administración continúa dando seguimiento y analizando los efectos que la situación está surtiendo en sus operaciones y en las de sus clientes.

Los principales impactos que podrían afectar los estados financieros consolidados del Grupo, según la información disponible y los análisis realizados hasta la fecha, son descritos a continuación:

1. Riesgo de crédito

Respecto a la situación de los negocios y su desempeño durante el segundo semestre del 2020, la pandemia del COVID-19 ha traído la caída de la dinámica económica y disminución en los ingresos; en consecuencia en la capacidad financiera de los clientes del Grupo.

El cierre de diciembre se han acogido a medidas de alivio financiero 23,078 créditos. Todas estas operaciones se han modificado según lo establecido en el Acuerdo No. 002-2020 (que establece medidas adicionales, excepcionales y temporales para el cumplimiento de las disposiciones contenidas en el Acuerdo No. 004-2013 sobre riesgo de crédito). De esta forma, todas eran operaciones con clasificación normal o mención especial, en el caso de las operaciones reestructuradas se encontraban al día en sus pagos antes de iniciar la pandemia.

Estas medidas de alivio financiero consisten principalmente en el otorgamiento de períodos de gracia de capital o intereses a los clientes que hayan visto afectados sus ingresos por la pandemia. La duración de dichos períodos de gracia responde al análisis de cada cliente, de manera que se tiene en cuenta tanto la generación del flujo de efectivo del cliente, así como los flujos necesarios para hacer frente a sus obligaciones.

(Islas Vírgenes Británicas)

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

(29) Planes de Gestión de Impactos Generados por la Pandemia, continuación

Los créditos modificados totalizan una exposición de US\$62,321,414 (30 de junio de 2021: US\$92,687,041) que incluye el capital y los intereses acumulados por cobrar. Estos créditos cuentan con una reserva total de US\$9,648,402 (30 de junio de 2021: US\$2,822,974); reconociéndose sobre estos una reserva patrimonial por US\$0.00 (30 de junio de 2021: US\$953,229).

Se continuará evaluando la evolución de la calidad de la cartera de crédito e identificando potenciales desvalorizaciones en los demás activos como consecuencia de los efectos derivados de la cuarentena.

a. Deterioro de activos financieros: cartera de préstamos y otras cuentas por cobrar Los instrumentos financieros que están dentro del alcance del modelo de PCE de la NIIF 9, se están evaluando constantemente para considerar el impacto de COVID-19 en la PCE, teniendo en cuenta las medidas adoptadas por el gobierno en cada uno de los sectores donde tiene presencia el Grupo.

Con base en lo anterior, los impactos tienen lugar fundamentalmente sobre la medición de la PCE en un horizonte de 12 meses (etapa 1) o durante toda la duración del instrumento (etapa 2 o 3, según corresponda).

La estimación de la PCE puede variar por:

- El riesgo de crédito, cuyo comportamiento podría variar en función de qué tan afectados están los clientes por la situación del COVID-19; esto puede asociarse en eventuales incrementos en la probabilidad de incumplimiento.
- El monto de riesgo (exposición por incumplimiento), considerando que algunos de los deudores afectados pueden recurrir a préstamos existentes no utilizados o han dejado de hacer pagos discrecionales; y
- La pérdida estimada como resultado del incumplimiento (pérdida dada el incumplimiento), que podría aumentar teniendo en cuenta que en algunos casos podría haber una disminución en el valor razonable de los activos no financieros comprometidos como garantías.

Adicionalmente, la pérdida crediticia esperada considera la situación actual y futura de la cartera (efecto "Forward Looking"), lo que sugiere la incorporación de sensibilidad de las estimaciones con respecto a la variación de los factores macroeconómicos. En este sentido, se incorporaron proyecciones en función de información prospectiva que buscaba cuantificar los efectos de las decisiones de política pública implementadas en relación con COVID-19 y teniendo en cuenta el alto nivel de incertidumbre con respecto a la intensidad y duración de la interrupción en la economía.

c. Lidia E. Tejada/ CPA No. 8448

87

(Islas Vírgenes Británicas)

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

(29) Planes de Gestión de Impactos Generados por la Pandemia, continuación

El Grupo ha incorporado un ajuste post modelo (ajuste COVID-19) y en dicho ajuste, la principal variable macroeconómica que entra al modelo *Forward Looking* es la proyección del PIB, la cuál es la base para predecir la tasa probable de créditos en incumplimiento. Al 31 de dciembre de 2020, el impacto de este cálculo en la cifra de la provisión para posibles pérdidas fue de US\$445,517 (30 de junio de 2021: US\$550,246) tomando en consideración un escenario base de decrecimiento económico real, el cual se construyó usando las proyecciones de crecimiento del PIB de los principales analistas económicos que dan cobertura a Panamá y a la Región.

Adicionalmente, las medidas tomadas por el gobierno han promovido la concesión de períodos de gracia para empresas o individuos en relación con sus préstamos o acuerdos de préstamo existentes, lo que implica la renegociación de sus términos. Sin embargo, estas modificaciones no son consideradas un deterioro significativo de riesgo para dichas operaciones. Así que todos los créditos modificados según el Acuerdo No. 002-2020 se encuentran en etapa 1. Sin embargo, a través del ajuste COVID-19, se crea una reserva para hacer frente al posible deterioro de esta cartera.

b. Deterioro de activos financieros: inversiones en valores

Al cierre del 31 de marzo de 2022, los estados financieros consolidados no reflejan impactos asociados al deterioro de alguno de los emisores que conforman el portafolio de inversiones. La coyuntura asociada a la pandemia del COVID-19, ha generado diversos impactos en la economía global, los cuales se reflejan en los mercados financieros internacionales y nacional. Uno de los principales efectos es la preferencia por la liquidez, lo que generó en determinado momento oferta de activos financieros impactando el precio de los títulos. Sin embargo, esta tendencia cambió, entre otras cosas, por el efecto de la baja en las tasas de interés, influenciado en gran medida por el comportamiento de la Libor y de las políticas de estímulo adoptadas por los principales bancos centrales para contrarrestar los efectos de la pandemia.

La estrategia y políticas de inversión aplicadas por el Grupo están orientadas a contar con activos financieros de alta calidad crediticia, lo cual en conjunto con una adecuada diversificación, tanto a nivel local como internacional, permiten contar con un portafolio que ha permitido mitigar los efectos anteriormente expuestos.

Respecto a las inversiones clasificadas a costo amortizado, también se cuenta con una adecuada diversificación y alta calidad crediticia de emisores locales. En este sentido, se puede esperar algún impacto, en menor medida, como consecuencia de modificaciones en los términos y condiciones de algunas emisiones. El Grupo cuenta con una pequeña porción de instrumentos clasificados a VRCR, los cuales no suponen tener impactos adicionales a los reflejados en el precio de mercado.

ic. Lidia E. Tejac CPA No. 8448

88

(Islas Vírgenes Británicas)

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

(29) Planes de Gestión de Impactos Generados por la Pandemia, continuación

c. Primas suscritas | Siniestralidad

Se espera una reducción en el ritmo de crecimiento proyectado de las primas de reaseguros, asociada al potencial de crecimiento de la economía, en torno a la pandemia del COVID-19, por efecto de la cual también se considera posible un aumento en la siniestralidad.

Overseas Americas Reinsurance Ltd. sólo se dedica al reaseguro final de la póliza colectiva de vida de desgravamen, de los clientes de préstamos del Banco y su subsidiaria Leasing de Panamá, S.A, los cuales están totalmente concentrados en la República de Panamá, por lo que el nivel de este riesgo está asociado al control logrado por las autoridades de este país.

d. Provisiones de contratos de seguros

El Grupo considera que los niveles de provisiones de contratos de seguros presentados en sus estados financieros a la fecha de reporte son suficientes. No se prevén impactos adicionales con base en la información conocida a ese momento, ya que las estimaciones de siniestralidades realizadas para este corte son coherentes con las evaluaciones que se han realizado sobre los posibles efectos derivados de la pandemia del COVID-19 en variables como la inflación, desempleo, tasas de descuento, entre otras. No obstante, todo dependerá de la evolución de las medidas tomadas por el gobierno, las condiciones de salud de la población y sus consecuencias en las variables macroeconómicas de los diferentes países.

Permanentemente el Grupo evalúa su evolución y sus consecuencias con el propósito de capturar nueva información que le permita comprender mejor el comportamiento de los riesgos y la exposición a ellos en el corto y mediano plazo. Lo anterior permite mantener un diagnóstico adecuado sobre la suficiencia de las provisiones de contrato de seguros, aun dado lo atípico de la situación.

- El monto de riesgo (exposición por incumplimiento), considerando que algunos de los deudores afectados pueden recurrir a préstamos existentes no utilizados o han dejado de hacer pagos discrecionales; y
- La pérdida estimada como resultado del incumplimiento (pérdida dada el incumplimiento), que podría aumentar teniendo en cuenta que en algunos casos podría haber una disminución en el valor razonable de los activos no financieros comprometidos como garantías.

2. Negocio en marcha

La administración del Grupo considera que por ahora ninguna de sus operaciones presenta dificultades significativas que le impidan continuar como negocio en marcha. Los planes de continuidad de negocios han permitido la implementación de la modalidad de trabajo remoto en más del 36% (2020: 46%) de empleados del Grupo, habilitando el acceso a los sistemas y recursos tecnológicos requeridos para cumplir con este objetivo y facilitando el aislamiento preventivo.

GRUPO BANDELTA HOLDING CORP. Y SUBSIDIARIAS (Islas Virgenes Británicas)

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

31 de marzo de 2022

(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

	Banco Delta, S. A. y Subsidiarias	Grupo Financiero <u>Bandelta, S. A.</u>	Torre D3, S. A.	Топе <u>D4, S.A.</u>	Sub-total	Eliminaciones	de Grupo Financiero Bandelta, S. A. y Subsidiarias	Overseas Americas Reinsurance, Ltd.	Grupo Bandelta <u>Holding Corp.</u>	Eliminaciones	de Grupo Bandelta Holding Corp. y Subsidiarias
<u>Activos</u> Efectivo y efectos de caja	3,598,826	0	0	300	3,599,126	0	3,599,126	ō	0	0	3,599,126
Depósitos en bancos: A la vista locales A la vista extranieros	2,623,949	10,350	55,299	3,102	2,692,700	(58,400)	2,634,300	2,383	233,934	(2,385)	2,868,232
	5,551,707	0	0	0	5,551,707	0	5,551,707	0	0	0	5,551,707
Total de depósitos en bancos, neto	11,345,504	10,350	55,299	3,102	11,414,255	(58,400)	11,355,855	1,293,588	233,934	(2,385)	12,880,992
l otal de efectivo, efectos de caja y depositos en a costo amortizado	14 944 330	10,350	55,299	3,402	15,013,381	(58,400)	14,954,981	1,293,588	233,934	(2,385)	16,480,118
Inversiones en valores	63,119,577	0	0	0	63,119,577		63,119,577	0	0	0	63,119,577
Inversiones en subsidiarias	0	22,349,009	0	0	22,349,009	(22,349,009)	0	0	21,096,866	(21,096,866)	0
	217,242,436	0	0	0	217,242,436	0	217,242,436	0	0	0	217,242,436
menos. Intereses y comisiones descontados no ganados	2,692,683	0	0	0	2,692,683	o	2,692,683	0	0		2,692,683
Reserva para pérdidas en préstamos	18 087 727	0	٥	0	18,087,727	0	18,087,727	0	0	0	18,087,727
Préstamos a costo amortizado	196,462,026	0	0	0	196,462,026	٥	196,462,026	0	0	0	196,462,026
Propiedades, mobiliario, equipo y mejoras, neto	5,138,859	0	700,663	664,524	6,504,046	0	6,504,046	0	0	0	6,504,046
Gastos pagados por anticipado	2,195,520	18,393	16,385	35,338	2,265,636	0	2,265,636	21,325	60,405	0	2,347,366
	2,461,125	0	0	0	2,461,125	0	2,461,125	0	0	0	2,461,125
mpuesto sobre la renta diferido	4,782,843	0	0	0	4,782,843	0	4,782,843	0	0	0	4,782,843
	2,629,530	0	0	0	2,629,530	0	2,629,530	0	0	0	2,629,530
	7,527,493	327,231	21,176	37,800	7,913,700	(355,638)	7,558,062	793,798	1,207,753	(1,203,376)	8,356,237
Total de otros activos	19,596,511	345,624	37,561	73,138	20,052,834	(355,638)	19,697,196	815,123	1,268,158	(1,203,376)	20,577,101
	299,261,303	22,704,983	793,523	741,064	323,500,873	(22,763,047)	300,737,826	2,108,711	22,598,958	(22,302,627)	303,142,868

Véase el informe del contador independiente que se acompaña,



GRUPO BANDELTA HOLDING CORP. Y SUBSIDIARIAS (Islas Virgenes Británicas)

Anexo de Consolidación - Información sobre el Estado Consolidado de Situación Financiera, continuación

Pasivos y patrimonio Depósitos de clientes: Depósitos de clientes: De al notra locales A plazo locales A plazo locales Total de depósitos de clientes e interbancarios a costo amortizado		Bandelta, S. A.	Torre D3, S. A.	Torre D4, S.A.	Sub-total	Eliminaciones	Bandelta, S. A. y Subsidiarias	Overseas Americas Reinsurance, Ltd.	Grupo Bandelta Holding Corp.	Eliminaciones	Holding Corp. y Subsidiarias
1 bancarios 2											
1 Dancarios	4,166,283	0	0	0	4,166,283	(98'066)	4,108,217	0	0	0	4.108.217
1 Dancarios	60.095.370	C	C	C	60 095 370	(334)	60 095 036	C		(2385)	60 092 651
oancarios	143.114.822		0 0		143 114 822		143 114 822	0 0	o c	(500,2)	143 114 822
ancarios	3 500 355	C			3 500 355		3 500 355		0 0	o c	3 500 355
											con conto
	210,876,830	0	0	0	210,876,830	(58,400)	210,818,430	0	0	(2,385)	210,816,045
Financiamientos recibidos a costo amortizado	25.332.697	0	323.776	323,777	25.980.250	0	25.980.250	C	C	c	25 980 250
ope	14.822.590	0	0	C	14.822.590	C	14 822 590	C		0 0	14.822,590
op	4.394.843	C			4 394 843		4 394 843				4 304 843
Deuda subordinada	8,549,292	0 0	0	0	8.549.292	o	8.549.292	0		0 0	8 549 292
Pasivos por arrendamientos	250,934	0	0	0	250,934	0	250,934	0	0	0	250,934
Otros pasivos:	000	c	c	c	000 000	c	000	C	•	•	000
Impliesto sobre la renta diferido	1 111 950	0 0	o c	0 0	1 111 950	0 0	1 111 950	0 6			1 111 050
Otros pasivos	6.390.425	1.203.378	135.146	231.353	7,960,302	(355.638)	7.604.664	590 333	26 848	(1.203.376)	7 018 469
Total de otros pasivos	8,362,977	1,203,378	135,146	231.353	9.932.854	(355,638)	9.577.216	590.333	26.848	(1,203,376)	8.991.021
	272,590,163	1,203,378	458,922	555,130	274,807,593	(414,038)	274,393,555	590,333	26,848	(1,205,761)	273,804,975
Patrimonio:											
Acciones comunes	21,056,974	18,313,037	580,039	560,039	40,510,089	(21,984,009)	18,526,080	62,877	14,963,454	(18,708,869)	14,843,542
Capital pagado en exceso	966'806	2,100,000	0	0	3,008,996	0	3,008,996	0	287,997	(2,387,997)	966'806
Acciones preferidas	0	365,000	0	0	365,000	(365,000)	0	0	9,500,000	0	000'005'6
Acciones en tesoreria ((1,025,632)	0	0	0	(1,025,632)	0	(1,025,632)	0	(3,677,815)	0	(4,703,447)
bienes adjudicados	739,319	0	0	0	739,319	0	739,319	0	0	0	739,319
Provisión dinámica	5,024,666	0	0	0	5,024,666	0	5,024,666	0	0	0	5,024,666
Utilidades no distribuidas	-33,183	723,568	(245,438)	(374,105)	70,842	0	70,842	1,455,501	1,498,474	0	3,024,817
Total de patrimonio	26,671,140	21,501,605	334,601	185,934	48,693,280	(22,349,009)	26,344,271	1,518,378	22,572,110	(21,096,866)	29,337,893
Total de pasivos y patrimonio	299,261,303	22,704,983	793,523	741,064	323,500,873	(22,763,047)	300,737,826	2,108,711	22,598,958	(22,302,627)	303,142,868

Véase el informe de revisión del contador independiente que se acompañan.



GRUPO BANDELTA HOLDING CORP. Y SUBSIDIARIAS (Islas Virgenes Británicas)

Anexo de Consolidación - Información sobre el Estado Consolidado de Resultados

Por el periodo de nueve meses terminado el 31 de marzo de 2022

(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

	Banco Delta, S. A. y Subsidiarias	Grupo Financiero <u>Bandelta, S. A.</u>	Топе <u>D3, S. A.</u>	Torre D4, S. A.	Sub-total	Eliminaciones	Total consolidado de Grupo Financiero Bandelta, S. A. y subsidiarias	Overseas Americas Reinsurance, Ltd.	Grupo Bandelta <u>Holding Corp.</u>	Eliminaciones	Total consolidado de Grupo Bandelta Holding Corp. y Subsidiarias
Ingresos de intereses; Intereses ganados sobre: Préstamos Inversiones Depósitos a plazo Total de ingresos por intereses	25,684,124 774,639 46,089 26,504,862	0000	0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0	9900	25,684,124 774,639 46,091 26,504,854	(3)	25,684,124 774,639 45,086 26,504,861	0 2 069 2.069	0000	0000	25,684,124 774,639 48,157 26,506,920
Gastos de intereses sobre: Depósitos Financiamientos recibidos, valores vendidos bajo acuerdos Financiamientos positos y calvos por arrendamiento de recompra y palvos comerciales negociables Total de gastos por intereses Ingrasos neto por intereses	7,930,478 927,978 1,646,270 10,500,176	0 0000	0 19,523 0 0 19,523 (19,521)	19,523 19,523 19,523	7,930,478 967,024 1,646,270 10,543,772	(3)	7,930,475 967,024 1646,270 10,543,769 15 681,082	2089	• • • • •	0 0000	7,930,475 967,024 1,646,270 10,543,769
Menos: Provisión para pérdidas en préstamos, neto Reversión de provisión para pérdidas en inversiones Provisión para pérdidas en depositos en bancos Provisión para perdidas en depositos en bancos Provisión para perdidas en depositos en bancos (Castos) ingreso neto de intereses y comisiones, despuée de provisiones	15,184,542 (8,109) 208,902 364 173,374 441,063	00000	0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0	0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0	15,184,542 (8,109) 206,902 354 173,374	00000	15,184,542 (8,109) 208,902 354 173,374	2,069	00000		15,184,542 (8,109) 208,902 354 173,374
Otros ingresos (gastos): (Cancelación anticipada de préstamos) y pérdida en venta de equipo (Cancelación anticipada de préstamos) y pérdida en venta de equipo (Cancisiones sobre otros servicios bancairos (Ganancia neta en venta de inversiones (Ganancia en inversiones a valor razonable con cambios en resultados (Gastos por camisiones (Gastos por camisiones (Gastos por camisiones (Total de otros ingresos, neto	(93,195) 65,874 418,349 10,639 70,786 (252,089) 206,968 427,392	(08) (08) 0	0 0 0 0 0 72,814 72,814	0 0 0 0 0 42,125 42,125	(93,195) 65,874 418,349 10,698 70,786 (252,168) 321,907 542,251	0000000	(93,195) (65,874 418,349 10,698 70,786 (252,168) 321,9178 542,251	(836) (836) (1,239,986	0 0 0 0 0 0 1,000,008	(000 (000 L) (000 (000 L) (000 (000 L) (0 (0 (0 (0 (0 (0 (0 (0 (0 (0 (0 (0 (0	(93,195) 65,874 418,349 10,688 70,786 (253,481) 156,1900
Ingreso por el método de participación	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Gastos generales y administrativos: Salarios y otros gastos de personal Honorarios y servicios profesionales Alquilleres y mantenimiento Impuestos varios mantenimiento Depreciación y amortización Depreciación y amortización Depreciación y amortización Despreciación y amortización Destas y reuniones Seguros Destas y reuniones Publicidad y propaganda Servicios de electricidad, agua, comunicaciones y vigilancia Crosa gastos Total de gastos generales y administrativos (Pércida) utilidad antes del impuesto sobre la renta Impuesto sobre la entia, nelo (Pércida) tulidad neta	7,031,884 1,025,111 437,500 333,343 1,522,308 11,522,308 10,176 86,112 327,604 310,810 12,886,633 (12,886,633) (12,886,633) (10,203,058)	(08E) (08E) (08E)	7,405 9,758 7,596 700 700 1,179 1,2,870 12,862)	6,786 8,743 7,596 20,705 98 10,229 10,229 0 0 0 5,331 5,9478 (36,876)	7,031,884 1,039,302 456,001 366,835 1,566,920 14,01,276 4,1064 37,520 37,604 310,810 441,064 441,064 (12,886,751) (12,886,751)		7,031,884 1,039,302 456,001 388,835 1,566,920 1,866,920 143,31,2 1,401,276 441,064 441,064 606,433 13,831,021 (12,836,781) (10,286,761)	19,707 105,441 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0	59,805 600 600 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0	0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0	7,031,884 1,118,814 456,001 474,876 1,586,920 183,312 1,401,276 97,520 327,604 310,810 441,084 1,002,433 14,410,534 (12,227,515) (12,227,515)
						,	(landla)		177	0	- Arthanial

Véase el informe de revisión del contador independiente que se acompañan,

III. DIVULGACIÓN DEL INFORME DE ACTUALIZACIÓN TRIMESTRAL

Por este medio identificamos que el medio por el cual Grupo Bandelta Holding Corp. divulgará el presente Informe de Actualización Trimestral, será la siguiente página colectiva de Internet: www.bandelta.com

Juan A. Lavergne Apoderado

Panamá, 31 de mayo de 2022.