REPÚBLICA DE PANAMÁ

SUPERINTENDENCIA DEL MERCADO DE VALORES

Y

BOLSA DE VALORES DE PANAMÁ

INFORME DE ACTUALIZACIÓN TRIMESTRAL

TRIMESTRE TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE 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)

Grupo Bandelta Holding Corp.

Razón Social del Emisor :**GRUPO BANDELTA HOLDING CORP.**

Valores que ha registrado : Acciones Comunes
Acciones Preferidas

Resoluciones de CNV : 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 diciembre de 2022, el Emisor completó el segundo trimestre del período fiscal iniciado el 1° de julio del mismo año.

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 diciembre de 2022, el Emisor completó el segundo trimestre del período fiscal iniciado el 1° de julio del mismo año.

	dic.-22	jun.-22
Efectivo y Depósitos / Total de Depósitos de Clientes	11%	9%
Efectivo, Depósitos e Inversiones / Total de Depósitos de Clientes	36%	41%
Efectivo, Depósitos e Inversiones / Depósitos de Clientes + Obligaciones	28%	32%
Efectivo, Depósitos e Inversiones / Total de Activos	24%	28%
Efectivo y Depósitos / Total de Activos	7%	6%
Préstamos, netos / Total de Depósitos de Clientes	96%	95%
Préstamos, netos / Total de Activos	66%	63%

Al 31 de diciembre de 2022, el total de Activos es de $294 millones, cuyo principal componente es la cartera de crédito neta, que asciende a $193 millones y representa 66% del mismo.

Los Activos líquidos consisten en Efectivo, efectos de caja, depósitos en bancos e inversiones, que suman $71 millones ó 24% del total de activos.

El total de Pasivos es de $267 millones, de los que $257 millones corresponden al Pasivo financiero, compuesto por: $200 millones ó 78% en Depósitos recibidos, $27 millones ó 10% a Bonos y Valores Comerciales Negociables y $29 millones u 12% a Financiamientos recibidos.

Al 31 de diciembre de 2022, la relación de los Activos líquidos representa 36% del total de Depósitos y 28% 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 diciembre de 2022, Banco Delta, S.A. mantenía índices de 75% en Liquidez legal y de 861% 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 diciembre de 2022, GBHC 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 16.4%.

Al 31 de diciembre de 2022, los Estados Financieros Consolidados Interinos de GBHC reflejan un Patrimonio neto de $27.6 millones, que incluye un aporte de capital por $1 millón, efectivo al 30 de noviembre de 2022.

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 diciembre de 2022, GBHC completa el segundo trimestre de su período fiscal 2022-23, con una pérdida neta de $2.1 millones.

- **Ingreso Neto de Intereses y Comisiones**

	dic.-22	dic.-21	Diferencia	Variación
Ingreso de Intereses y Comisiones	14,901,544	18,519,502	(3,617,958)	-20%
Gasto de Intereses y Comisiones	6,171,699	7,136,973	(965,274)	-14%
Ingreso Neto de Intereses y Comisiones	**8,729,845**	**11,382,529**	**(2,652,684)**	**-23%**
Margen Financiero antes de Provisiones	59%	61%	-2.9%	

Al 31 de diciembre de 2022, GBHC reporta Ingresos por Intereses y Comisiones Acumulados por $15 millones y Gastos de Intereses y Comisiones por $6 millones, para un Ingreso Neto de Intereses y Comisiones por $8.7 millones.

En comparación con el mismo período de año fiscal previo, el Ingreso Neto de Intereses y Comisiones, refleja una disminución de $2.7 millones, mientras que el Margen Financiero Bruto pasa de 61% a 59%.

- **Intereses y Comisiones Ganadas**

Intereses y Comisiones Ganadas	dic.-22	dic.-21	Diferencia	Variación
Préstamos	14,153,982	17,930,316	(3,776,334)	-21%
Depósitos en Bancos	98,356	29,206	69,150	237%
Inversiones en Valores	649,206	559,980	89,226	16%
Total	**14,901,544**	**18,519,502**	**(3,617,958)**	**-20%**
Activos productivos promedio				
Cartera de Crédito	209,112,372	203,701,335	5,411,038	3%
Depósitos bancarios	16,717,092	21,785,112	(5,068,020)	-23%
Inversiones	57,918,971	63,024,506	(5,105,536)	-8%
Total	**283,748,435**	**288,510,953**	**(4,762,518)**	**-2%**

Con respecto al período fiscal previo, los Ingresos por Intereses y Comisiones acumulados al 31 de diciembre, reflejan una disminución de $3.6 millones ó 20%; debido a menores Intereses y comisiones sobre Préstamos, mayormente asociados a un incremento en la Cartera vencida y la reestructuración de préstamos a menor tasa de interés, para favorecer su cobrabilidad.

El saldo a capital del Activo productivo promedio es $5 millones ó 2% menor, como efecto neto de un incremento de $5 millones ó 3% en la Cartera de crédito y una disminución por $10MM ó 12% entre Depósitos en otros bancos e Inversiones en valores.

- **Gasto de Intereses y Comisiones**

Gasto de Intereses y Comisiones	dic.-22	dic.-21	Diferencia	Variación
Bonos y Valores Comerciales Negociables	919,613	1,044,151	(124,538)	-12%
Financiamientos Recibidos	403,279	672,626	(269,347)	-40%
Depósitos	4,848,807	5,420,196	(571,389)	-11%
Total	**6,171,699**	**7,136,973**	**(965,274)**	**-14%**
Pasivos con Intereses, promedio				
Bonos y Valores Comerciales Negociables	30,156,396	32,233,226	(2,076,830)	-6%
Financiamientos Recibidos	30,197,168	28,937,615	1,259,554	4%
Depósitos	202,242,016	210,376,415	(8,134,399)	-4%
Total	**262,595,580**	**271,547,255**	**(8,951,675)**	**-3%**

El Gasto de intereses y comisiones acumulado al 31 de diciembre de 2022, refleja una disminución por $963 mil ó 14%, no obstante, que el saldo promedio del Pasivo financiero decreció $9.6 millones ó 3%, por efecto de un menor costo de fondos promedio, que pasa de 5.2% a 4.7%.

- **Provisión para Posibles Préstamos Incobrables**

Al 31 de diciembre de 2022, el Gasto de Provisión para Protección de Cartera asciende a $2.5 millones, mientras que el saldo de la Reserva Total para Protección de Cartera es de $22.4 millones ó 11% del saldo a capital de la Cartera de crédito.

Dicha Reserva equivale a 214% de la Cartera de Crédito vencida y 94% de la Cartera de Crédito morosa y vencida.

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.

Adicionalmente, esta reserva recoge el efecto de una actualización hecha por el Banco a la metodología de cálculo de pérdida esperada para la cartera de crédito, basado en un score de comportamiento acorde a los mejores estándares de Basilea y las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Este score de comportamiento discrimina variables exógenas y endógenas para una evaluación individual del riesgo de crédito de nuestro perfil de cliente. Además, se incorporó una regresión logística al modelo de pérdidas esperadas, para correlacionar las variables con una mejor predictibilidad del comportamiento de las pérdidas por clientes. Esto permite el análisis individual de los parámetros más importantes, haciendo más eficiente el cálculo al momento de considerar las pérdidas esperadas por persona natural o jurídica.

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 diciembre 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 diciembre 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 diciembre de 2022.

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

Estados Financieros Consolidados Intermedios e Información de Consolidación

31 de diciembre de 2022

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

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

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

Índice del Contenido

Informe del Contador Independiente

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 Intermedios

Anexos

Anexo de Consolidación – Información sobre el Estado Consolidado de Situación Financiera 1

Anexo de Consolidación – Información sobre el Estado Consolidado de Resultados 2

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 INTERMEDIOS

A la Junta Directiva y Accionistas de
Grupo Bandelta Holding, Corp.

Los estados financieros interinos consolidados de Grupo Bandelta Holding, Corp. y Subsidiarias (en adelante, el "Grupo"), al 31 de diciembre de 2022, incluyen el estado consolidado de situación financiera y los estados consolidados de resultados, cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por el periodo de seis meses terminados el 31 de diciembre 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 intermedios de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera ("NIIF").

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

Lidia Elisa Tejada R.
CPA No. 8448

Panamá, República de Panamá
30 de enero de 2023

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

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

Estado Consolidado de Situación Financiera

31 de diciembre de 2022

(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

Activos	Nota	31 de diciembre de 2022 (No auditado)	30 de junio de 2022 (Auditado)
Efectivo y efectos de caja		3,802,679	3,221,163
Depósitos en bancos:			
A la vista locales		6,013,316	3,894,006
A la vista extranjeros		3,967,251	5,537,053
A plazo locales		7,768,719	6,253,839
Total de depósitos en bancos a costo amortizado	4	17,749,286	15,684,898
Total de efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos a costo amortizado	7	21,551,965	18,906,061
Inversiones en valores	4, 8	49,771,188	66,066,753
Préstamos		209,120,189	209,104,555
Intereses acumulados por cobrar		3,665,624	4,788,425
Menos:			
Intereses y comisiones descontados no ganados		2,678,040	2,651,932
Reserva para pérdidas en préstamos		17,369,103	17,284,221
Préstamos a costo amortizado	4, 6, 9	192,738,670	193,956,827
Propiedades, mobiliario, equipo y mejoras, neto	10	6,006,614	6,246,900
Otros activos:			
Gastos pagados por anticipado		1,947,185	2,019,741
Bienes adjudicados	11	3,809,883	2,710,648
Impuesto sobre la renta diferido	25	4,381,405	4,437,737
Activos intangibles	12	2,108,084	2,470,877
Otros activos	13	11,823,996	10,133,643
Total de otros activos		24,070,553	21,772,646
Total de activos		294,138,990	306,949,187

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

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

Pasivos y patrimonio	Nota	31 de diciembre de 2022 (No auditado)	30 de junio de 2022 (Auditado)
Depósitos de clientes:			
A la vista locales		3,397,560	3,726,358
De ahorros locales		55,271,945	58,234,881
A plazo locales		140,321,980	140,266,924
Depósitos a plazo interbancarios-locales		1,001,374	3,000,604
Total de depósitos de clientes e interbancarios a costo amortizado	6, 14	199,992,859	205,228,767
Financiamientos recibidos a costo amortizado	15	29,879,293	30,515,043
Bonos corporativos por pagar a costo amortizado	16	13,843,856	19,845,642
Bonos subordinados a costo amortizado	17	9,477,754	9,397,399
Valores comerciales negociables a costo amortizado	18	3,346,323	4,401,818
Pasivos por arrendamientos	19	101,091	201,734
Otros pasivos:			
Cheques de gerencia y certificados		1,338,518	1,260,333
Impuesto sobre la renta diferido	25	544,115	365,345
Otros pasivos	20	7,986,673	6,702,638
Total de otros pasivos		9,869,306	8,328,316
Total de pasivos		266,510,482	277,918,719
Patrimonio:			
Acciones comunes	21	15,893,542	14,843,542
Capital pagado en exceso		908,996	908,996
Acciones preferidas	21	9,500,000	9,500,000
Acciones en tesoreria		(4,703,447)	(4,703,447)
Reserva regulatoria de bienes adjudicados		561,835	380,471
Provisión dinámica	28	5,024,666	5,024,666
Utilidades no distribuidas		442,916	3,076,240
Total de patrimonio		27,628,508	29,030,468
Compromisos y contingencias	23		
Total de pasivos y patrimonio		294,138,990	306,949,187

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

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

Estado Consolidado de Resultados

Por el periodo de seiss meses terminados el 31 de diciembre de 2022

(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

	Nota	2022	2021 (No Auditado)
Ingresos por intereses sobre:			
Préstamos	6	14,153,982	17,930,316
Inversiones		649,206	559,980
Depósitos a plazo		98,356	29,206
Total de ingresos por intereses		14,901,544	18,519,502
Gastos por intereses sobre:			
Depósitos	6	4,848,807	5,420,196
Financiamientos recibidos, valores vendidos bajo acuerdos de recompra y pasivos por arrendamientos		403,279	672,626
Bonos y valores comerciales negociables		919,613	1,044,151
Total de gastos por intereses		6,171,699	7,136,973
Ingresos neto por intereses		8,729,845	11,382,529
Menos:			
Provisión para pérdidas en préstamos	4	2,488,457	13,365,141
Reversión de Provisión para pérdidas en inversiones	4	(122,067)	34,587
Provisión para pérdidas en cuentas por cobrar	4	154,257	86,198
Provisión para pérdidas en depósitos en bancos	4	(131)	1,039
Provisión para bienes adjudicados	11	0	173,371
(Gastos) ingresos neto por intereses después de provisiones		6,209,329	(2,277,807)
Otros ingresos (gastos):			
Cancelación anticipada de préstamos y pérdida en venta de bienes ajudicatos, neto		(254,172)	(155,475)
Comisiones sobre otros servicios bancarios		29,900	45,728
Servicios de administración de seguros	6	300,053	240,104
Ganancia neta en venta de inversiones	8	0	21,396
(Pérdida) Ganancia neta en inversiones en valores		(657)	74,982
Gastos por comisiones		(88,212)	(168,980)
Otros, neto		1,390,559	1,078,498
Total de otros ingresos, neto		1,377,471	1,136,253
Gastos generales y administrativos:			
Salarios y otros gastos de personal	6, 24	4,705,751	4,562,724
Honorarios y servicios profesionales		668,658	652,952
Alquileres y mantenimiento		288,267	320,544
Impuestos, distintos de renta		281,862	302,284
Depreciación y amortización	10, 12	1,035,337	1,039,434
Útiles y papelería		128,816	113,233
Soporte a sistemas		1,049,354	894,748
Seguros		49,641	66,728
Dietas y reuniones	6	150,711	243,140
Publicidad y propaganda		386,227	230,774
Servicios de electricidad, agua, comunicaciones y vigilancia		331,862	294,031
Otros gastos		360,885	629,996
Total de gastos generales y administrativos		9,437,371	9,350,588
Pérdida neta antes del impuesto sobre la renta		(1,850,571)	(10,492,142)
Impuesto sobre la renta, neto	25	(235,102)	2,862,103
Pérdida neta		(2,085,673)	(7,630,039)
Pérdida por acción básica	22	1.08	(3.97)

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

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

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

Estado Consolidado de Resultados

Por el periodo de tres meses terminado el 31 de diciembre de 2022

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

	(No auditado)		(No auditado)	
	II Trimestre		Acumulado	
	2022	2021	2022	2021
Ingresos por intereses y comisiones:				
Intereses ganados sobre:				
Préstamos	7,151,161	9,281,683	14,153,982	17,930,316
Depósitos a plazo	72,065	12,793	98,356	29,206
Inversiones	346,264	273,989	649,206	559,980
Total de ingresos por intereses y comisiones	7,569,490	9,568,465	14,901,544	18,519,502
Gastos de intereses sobre:				
Depósitos	2,410,625	2,700,271	4,848,807	5,420,196
Financiamientos recibidos	203,734	332,381	403,279	672,626
Bonos y valores comerciales negociables	437,250	530,769	919,613	1,044,151
Total de gastos de intereses	3,051,609	3,563,421	6,171,699	7,136,973
Ingresos neto por intereses y comisiones	4,517,881	6,005,044	8,729,845	11,382,529
Menos:				
Provisión para pérdidas en préstamos, neto	1,063,626	12,638,265	2,488,457	13,365,141
Reversión de provisión para pérdidas en inversiones	(79,477)	97,552	(122,067)	34,587
Provisión para pérdidas en cuentas por cobrar	150,923	59,186	154,257	86,198
Provisión para pérdidas en depósitos en bancos	(173)	475	(131)	1,039
Provisión para bienes adjudicados	0	(3)	0	173,371
Ingreso neto por intereses y comisiones, después de provisiones	3,382,982	-6,790,431	6,209,329	(2,277,807)
Otros ingresos (gastos):				
Cancelación anticipada y venta de equipo	(230,464)	54,603	(254,172)	(155,475)
Comisiones sobre otros servicios bancarios	14,728	23,569	29,900	45,728
Servicios de administración de seguros	132,315	108,686	300,053	240,104
Ganancia en venta de inversiones	0	10,698	0	21,396
Ganancia neta no realizada en inversiones a VRCR	0	63,045	(657)	74,982
Gastos por comisiones	(32,701)	(69,117)	(88,212)	(168,980)
Otros Ingresos, neto	929,872	565,257	1,390,559	1,078,498
Total de otros ingresos, neto	813,750	756,741	1,377,471	1,136,253
Gastos generales y administrativos:				
Salarios y otros gastos de personal	2,353,285	2,389,848	4,705,751	4,562,724
Honorarios y servicios profesionales	339,406	327,938	668,658	652,952
Alquileres y mantenimiento	143,573	170,418	288,267	320,544
Impuestos varios	148,983	152,584	281,862	302,284
Depreciación y amortización	480,550	535,614	1,035,337	1,039,434
Útiles y papelería	68,188	47,818	128,816	113,233
Soporte a sistemas	482,314	489,070	1,049,354	894,748
Seguros	26,089	34,099	49,641	66,728
Dietas y reuniones	77,911	170,388	150,711	243,140
Publicidad y propaganda	128,425	104,416	386,227	230,774
Servicios de electricidad, agua, comunicaciones y vigilancia	149,846	156,749	331,862	294,031
Otros gastos	156,832	441,573	360,885	629,996
Total de gastos generales y administrativos	4,555,402	5,020,515	9,437,371	9,350,588
(Pérdida) / Utilidad antes del impuesto sobre la renta	(358,670)	(11,054,205)	(1,850,571)	(10,492,142)
Impuesto sobre la renta, neto	(116,897)	2,726,764	(235,102)	2,862,103
(Pérdida) / Utilidad neta	(475,567)	(8,327,441)	(2,085,673)	(7,630,039)

Lic. Lidia E. Tejada R.
CPA No. 4884

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

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

Estado Consolidado de Cambios en el Patrimonio

Por el periodo de seiss meses terminados el 31 de diciembre de 2022

(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

	Nota	Acciones comunes	Capital pagado en exceso	Acciones preferidas	Acciones en tesorería	Reserva regulatoria de bienes adjudicados	Reserva regulatoria de préstamos modificados	Provisión dinámica	Utilidades no distribuidas	Total de patrimonio
Saldo al 30 de junio de 2021 (Auditado)		14,843,542	908,996	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	(9,717,768)	(9,717,768)
Transacciones atribuibles a los accionistas:										
Adquisición de acciones		0	0	0	(180,553)	0	0	0	0	(180,553)
Impuesto complementario		0	0	0	0	0	0	0	(32,730)	(32,730)
Dividendos pagados - acciones preferidas		0	0	0	0	0	0	0	(727,466)	(727,466)
Total de transacciones atribuibles al accionista		0	0	0	(180,553)	0	0	0	(760,196)	(940,749)
Otras transacciones de patrimonio:										
Reversión de reserva regulatoria de préstamos modificados		0	0	0	0	0	(953,229)	0	953,229	0
Reversión de reserva regulatoria de bienes adjudicados		0	0	0	0	(148,847)	0	0	148,847	0
Total de otras transacciones de patrimonio		0	0	0	0	(148,847)	(953,229)	0	1,102,076	0
Saldo al 30 de junio de 2022 (Auditado)		14,843,542	908,996	9,500,000	(4,703,447)	380,471	0	5,024,666	3,076,240	29,030,468
Pérdida neta		0	0	0	0	0	0	0	(2,085,673)	(2,085,673)
Transacciones atribuibles a los accionistas:										
Aporte de capital		1,050,000	0	0	0	0	0	0	0	1,050,000
Dividendos pagados - acciones preferidas		0	0	0	0	0	0	0	(366,287)	(366,287)
Total de transacciones atribuibles al accionista		1,050,000	0	0	0	0	0	0	(366,287)	683,713
Otras transacciones de patrimonio:										
Apropiación de reserva regulatoria de bienes adjudicados		0	0	0	0	181,364	0	0	(181,364)	0
Total de otras transacciones de patrimonio		0	0	0	0	181,364	0	0	(181,364)	0
Saldo al 31 de diciembre de 2022 (No Auditado)		15,893,542	908,996	9,500,000	(4,703,447)	561,835	0	5,024,666	442,916	27,628,508

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 intermedios.

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

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

Estado Consolidado de Flujos de Efectivo

Por el periodo de seiss meses terminados el 31 de diciembre de 2022

(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

	Nota	2022	2021
		(No Auditado)	
Actividades de operación:			
(Pérdida) / Utilidad neta		(2,085,673)	(7,630,039)
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto de las actividades de operación:			
Depreciación y amortización	10, 12	1,035,337	1,039,434
Provisión para pérdidas en préstamos	4	2,488,457	13,365,141
Provisión para (reverso de) pérdidas en inversiones	4	(122,067)	34,587
Provisión para pérdidas en cuentas por cobrar	4	154,257	86,198
(Reversión de) Provisión para pérdidas en depósitos en bancos	4	(131)	1,039
Provision para bienes adjudicados	11	0	173,371
Ganancia en venta de inversiones en valores		0	(21,396)
Pérdida en inversiones a valor razonable con cambios en resultados		657	(74,982)
Descartes de propiedades, equipo e intangibles		0	130,599
Impuesto sobre la renta, neto	25	235,102	(2,862,103)
Ingresos neto por intereses		(8,729,845)	(11,382,529)
Cambios en activos y pasivos operativos:			
Depósitos a plazo en bancos con vencimientos originales mayores a 3 meses y depósitos pignorados	7	(500,000)	(500,000)
Préstamos		(2,393,101)	(14,429,148)
Otros activos		(4,582,399)	462,258
Depósitos de clientes e interbancarios		(5,246,016)	9,474,248
Otros pasivos		1,362,220	(17,551)
Efectivo generado de operación:			
Intereses cobrados		16,134,151	23,424,211
Intereses pagados		(6,548,574)	(6,851,769)
Impuesto sobre la renta pagado		0	(51,875)
Flujos de efectivo (usados en) provistos por las actividades de operación		(8,797,625)	4,369,694
Actividades de inversión:			
Compra de inversiones en valores		(20,271,953)	(52,900,864)
Ventas y redenciones de inversiones en valores		0	3,704,790
Vencimiento de inversiones en valores		36,480,766	36,048,250
Adquisición de propiedad, mobiliario, mejoras y activos intangibles	10, 12	(432,258)	(824,336)
Venta de bienes adjudicados		1,809,597	0
Flujos de efectivo (usados en) provistos por las actividades de inversión		17,586,152	(13,972,160)
Actividades de financiamientos:			
Producto de nuevos financiamientos recibidos	15	1,500,000	5,000,000
Pagos a financiamientos recibidos	15	(2,093,607)	(4,595,835)
Producto de la emisión de valores comerciales negociables		350,000	1,400,000
Producto de la redención y pagos de valores comerciales negociales	17	(1,400,000)	(5,475,000)
Emisión de bonos		935,000	1,398,000
Producto de la redención y cancelación de bonos emitidos		(6,634,000)	(7,265,000)
Producto de la emision de bonos subordinados		116,914	7,217,000
Producto de aumento de capital	21	1,050,000	0
Producto de la recompra de acciones comunes		0	(26,600)
Pagos a pasivos por arrendameinto	19	(100,643)	(94,325)
Dividendos pagados - acciones preferidas		(366,287)	(364,729)
Impuesto complementario		0	(27,539)
Flujos de efectivo provistos por (usados en) de las actividades de financiamiento		(6,642,623)	(2,834,028)
Aumento (disminución) neta de efectivo y equivalentes de efectivo		2,145,904	(12,436,494)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período		17,656,061	29,263,400
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	7	19,801,965	16,826,906

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.

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

Índice de Notas a los Estados Financieros Consolidados:

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

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

(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 deBanco 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. Tejada R.
CPA No. 8448

(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 a Micro, Pequeña y Medianas Empresas, 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 de 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 del Grupo, han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera ("NIIF").

Estos estados financieros consolidados fueron aprobados por la Junta Directiva para su emisión el 30 de enero de 2023.

(b) Base de Medición

Estos estados financieros consolidados han sido preparados sobre la base de costo histórico o a su costo amortizado, exceptuando las inversiones en valores 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.

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.

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

(2) Base de Preparación, continuación

(c) 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.

(3) 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:

(a) Base de Consolidación

(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.

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.

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

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

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) 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).

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,

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

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

- 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

- 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);

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

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

- 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.

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.

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

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

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

Activos financieros a VRCR	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 resultados.
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 resultados 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.

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.

Baja 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.

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

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

- 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.

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

Castigos
Los préstamos y los títulos de deuda se dan de baja (ya sea parcialmente o en su totalidad) cuando no hay perspectivas realistas de recuperación. Este es generalmente el caso cuando el 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.

(e) 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.

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 montosretenidos y su interés cobrado por adelantado se presentan como parte de la cartera depréstamos.

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

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

(f) Deterioro de Activos Financieros

Para el reconocimiento del deterioro de los activos financieros se establece por el modelo de pérdidas crediticias esperadas (PCE) en préstamos, cuentas comerciales y otras cuenta por cobrar, depósitos e instrumentos de deudas no medidos al valor razonable con cambios a resultados el cual es evaluado a cada fecha de reporte. El monto de PE 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.

A partir del primer semestre de 2022 el modelo de (PCE) ha sido reforzado a través de un score de comportamiento que predice el comportamiento de pago futuro del deudor, integrando regresiones que permiten la mejor discriminación de variables correlacionadas, y con una calibración de los parámetros de PD y LGD. 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;

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.

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

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

Medición de la PCE

La PCE es la probabilidad ponderada estimada de pérdida crediticia de acuerdo con una exposición bajo 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 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.

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.

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

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

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 morosidad para la cartera de préstamos y evaluaciones individuales, por emisor, basadas en la calificación de score de comportamiento y por otro lado, calificación de riesgo emitida por las principales agencias calificadoras para inversiones.

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 es el 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.

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.

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

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

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.

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

(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 ("EI"): representa la exposición esperada en el evento de incumplimiento. El Grupo espera determinar la EI de la exposición actual a la contraparte y los cambios potenciales a la cifra actual permitida bajo contrato, incluyendo cualquier amortización. La EI de un activo financiero será el valor en libros bruto al momento del incumplimiento. Para compromisos de préstamos y garantías financieras, la EI 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 EI por medio de modelo de rangos de resultados de exposición posibles en varios puntos en el tiempo utilizando escenarios y técnicas estadísticas. La EI 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 requerir el pago de un adelanto o terminar el compromiso de préstamo o garantía.

En la mayoría de los casos, la EI 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.
CPA No. 8448

(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 R.
CPA No. 8448

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

Cuando un activo financiero es modificado, el Grupo verifica si esta 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 atienden a las condiciones de mercado actuales, no se reconocen 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 financieros.

(g) 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. Tejada R.
CPA No. 8448

(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 recta 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.

(h) Activos Intangibles

Los activos intangibles consisten de licencias y programas de sistemas informáticos de vida definida adquiridos o desarrollados internamente por el Grupo y que son registrados al costo de adquisición, 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, desde la fecha en que está disponible para ser utilizado. La vida útil estimada para los programas se estima entre 1 y 9 años.

(i) 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 atribuiblesa 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.

(j) 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 R.
CPA No. 8448

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

(k) Depósitos Recibidos, Financiamientos Recibidos, Bonos por Pagar, Valores 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.

(l) 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.

(m) 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.

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

(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.

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

(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 montoque 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 consolidado 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.

(n) 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.

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

(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.

(o) 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.

(p) 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.

(q) 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.

(r) 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.

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

(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.

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

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

(s) 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	Naturaleza y oportunidad en que se cumplen las obligaciones de desempeño, incluyendo los términos de pago significativos	Reconocimiento de ingresos
Banca Personal, Preferencial, Microempresa y Pequeña y Mediana Empresa	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. Las comisiones por servicios legales (certificaciones y gastos legales), comisiones por gestión de mora, comisiones por cancelaciones anticipadas, entre otras, son realizadas mensualmente y se basan en tasas revisadas periódicamente por el Grupo.	Los ingresos relacionados con dichas transacciones, son reconocidos en el momento y tiempo en que se lleva a cabo la transacción.

(t) 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.

(u) 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;

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

(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.

(v) 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.

(w) 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.

(x) 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.

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

(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.

(y) Operaciones de Reaseguros

El reaseguro cedido por pagar es la porciòn 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 contraìdas, 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 compañias 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.

(z) 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 diciembre de 2022, y no han sido adoptadas anticipadamente por elGrupo. 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.

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

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

- Otras normas

Mejoras y Enmiendas	Aplicación obligatoria para períodos anuales iniciados a partir del:
Enmiendas a NIC 12: *Impuesto diferido relacionado*	1 de enero de 2023
Enmiendas a NIC 1: *Clasificación de Pasivos como Corrientes o No Corrientes*	1 de enero de 2023
Enmiendas a NIC 1: *Revelaciones de políticas contables*	1 de enero de 2023
Enmiendas a NIC 8: *Definición de estimados contables*	1 de enero de 2023

(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 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

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

(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.

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

(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

(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.

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.

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

(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 diciembre 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 CA
Préstamos CA								
Grado 1: Normal	167,129,823	14,121,274	0	181,251,097	2,166,486	(2,528,865)	(7,704,348)	173,184,370
Grado 2: Mención especial	0	9,752,668	205,055	9,957,723	269,574	(62,987)	(2,271,570)	7,892,740
Grado 3: Subnormal	186,906	5,258,901	2,962,731	8,408,538	251,703	(27,986)	(2,812,588)	5,819,667
Grado 4: Dudoso	0	1,218,934	1,603,305	2,822,239	158,929	(17,943)	(1,090,529)	1,872,696
Grado 5: Irrecuperable	0	1,070,673	5,609,919	6,680,592	818,932	(40,259)	(3,490,068)	3,969,197
Valor en libros	167,316,729	31,422,450	10,381,010	209,120,189	3,665,624	(2,678,040)	(17,369,103)	192,738,670
Operaciones fuera de balance								
Grado 1: Normal								
Línea de crédito	1,544,198	0	0	1,544,198	0	0	0	1,544,198
Carta promesa de pago	2,151,118	0	0	2,151,118	0	0	0	2,151,118
Valor en libros	3,695,316	0	0	3,695,316	0	0	0	3,695,316

	30 de junio de 2022 (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 CA
Préstamos CA								
Grado 1: Normal	152,291,793	6,536,613	1,234,556	160,062,962	2,805,068	(2,450,588)	(6,176,404)	154,241,038
Grado 2: Mención especial	752,807	2,138,808	1,005,548	3,897,163	188,656	(36,950)	(911,404)	3,137,465
Grado 3: Subnormal	10,318,027	26,039,185	1,924,860	38,282,072	701,975	(86,004)	(6,693,105)	32,204,938
Grado 4: Dudoso	165,561	1,123,081	909,292	2,197,934	187,783	(25,937)	(806,135)	1,553,645
Grado 5: Irrecuperable	0	0	4,664,424	4,664,424	904,943	(52,453)	(2,697,173)	2,819,741
Valor en libros	163,528,188	35,837,687	9,738,680	209,104,555	4,788,425	(2,651,932)	(17,284,221)	193,956,827
Operaciones fuera de balance								
Grado 1: Normal								
Línea de crédito	1,167,275	0	0	1,167,275	0	0	0	1,167,275
Carta promesa de pago	1,144,615	0	0	1,144,615	0	0	0	1,144,615
Valor en libros	2,311,890	0	0	2,311,890	0	0	0	2,311,890

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.

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

(4) Administración de Riesgos de Instrumentos Financieros, continuación

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

	31 de diciembre de 2022 (No auditado)	30 de junio de 2022 (Auditado)
Depósitos en Bancos a CA		
De AAA a A-	5,280,855	6,479,660
De BBB+ a BBB-	8,782,149	4,355,015
De BB+ a B-	1,001,531	250,313
Sin calificación	2,685,922	4,601,212
Saldo bruto	17,750,457	15,686,200
Reserva para PCE	(1,171)	(1,302)
Valor en libros	17,749,286	15,684,898

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 y Fitch Ratings Inc.

	31 de diciembre de 2022 (No auditado)			30 de junio de 2022 (Auditado)		
	VRCR	CA PCE de 12 meses	Total	VRCR	CA PCE de 12 meses	Total
Inversiones en Títulos de Deuda y Fondos de inversión						
De AA+ a A-	0	25,232,981	25,232,981	0	49,953,968	49,953,968
De BBB+ a BBB-	0	11,506,742	11,506,742	0	15,823,819	15,823,819
Menor a B-	0	12,743,696	12,743,696	0	0	0
Sin riesgo de crédito (*)	287,769	0	287,769	288,966	0	288,966
Valor en libros	287,769	49,483,419	49,771,188	288,966	65,777,787	66,066,753

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

Al 31 de diciembre de 2022, el 99.4% de la cartera de inversiones en títulos de deuda y fondos de inversión, tiene grado de inversión (30 de junio de 2022: 99.6%).

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.

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

(4) Administración de Riesgos de Instrumentos Financieros, continuación

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

	31 de diciembre de 2022 (No auditado)			30 de junio de 2022 (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	1,302	0	1,302	208	1,827	2,035
Asignación de reserva a nuevos activos financieros originados	(242)	0	(242)	1,189	0	1,189
Remedición neta en la estimación para pérdidas	204	0	204	17	(798)	(781)
Reversión de reserva de activos que han sido dados de baja	(93)	0	(93)	(112)	(1,029)	(1,141)
Saldo al final del período/año	1,171	0	1,171	1,302	0	1,302

	31 de diciembre de 2022 (No auditado)			
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	4,637,415	9,398,763	3,248,043	17,284,221
Transferencia desde PCE 12 meses	(4,585,079)	4,566,196	18,883	0
Transferencia desde PCE del tiempo de vida – sin deterioro crediticio	10,832,665	(15,007,625)	4,174,960	0
Transferencia desde PCE del tiempo de vida – con deterioro crediticio	992,602	1,071,995	(2,064,597)	0
Originación de nuevos activos financieros	545,963	2,097,291	6,143	2,649,397
Remedición neta en la estimación para pérdidas	(6,957,417)	9,425,142	2,117,290	4,585,015
Préstamos dados de baja	(315,625)	(2,761,614)	(1,668,716)	(4,745,955)
Castigos	(2,689)	(47,769)	(2,660,088)	(2,710,546)
Recuperaciones	0	0	306,971	306,971
Saldo al final del período	5,147,835	8,742,379	3,478,889	17,369,103

	30 de junio de 2022 (Auditado)			
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	(6,344,244)	6,275,104	69,140	0
Transferencia desde PCE del tiempo de vida – sin deterioro crediticio	8,645,144	(19,601,851)	10,956,707	0
Transferencia desde PCE del tiempo de vida – con deterioro crediticio	1,675,453	1,141,194	(2,816,647)	0
Originación de nuevos activos financieros	1,926,116	27,224	55,075	2,008,415
Remedición neta en la estimación para pérdidas	(4,074,927)	26,727,939	4,968,709	27,621,721
Préstamos dados de baja	(1,212,758)	(6,171,312)	(4,345,845)	(11,729,915)
Castigos	0	0	(7,411,902)	(7,411,902)
Recuperaciones	0	0	802,567	802,567
Saldo al final del periodo/año	4,637,415	9,398,763	3,248,043	17,284,221

	31 de diciembre de 2022 (No auditado)		30 de junio de 2022 (Auditado)	
Reserva de inversiones en valores a CA:	**PCE de 12 meses**	**Total**	**PCE de 12 meses**	**Total**
Saldo al inicio del año	328,436	328,436	172,477	172,477
Transferencia a Pérdida de Crédito Esperadas durante los próximos 12 meses	2	2	0	0
Originación o compra de nuevos activos financieros	79,039	79,039	299,842	299,842
Remedición neta en la estimación para pérdidas	(108,686)	(108,686)	(46,067)	(46,067)
Instrumentos financieros que han sido dados de baja	(92,422)	(92,422)	(97,816)	(97,816)
Saldo al final del período/año	206,369	206,369	328,436	328,436

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

(4) Administración de Riesgos de Instrumentos Financieros, continuación

	31 de diciembre 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	0	0	81,104	81,104
Remedición neta en la estimación para pérdidas	3,254	151,003	0	154,257
Castigos	0	0	0	0
Saldo al final del período	3,254	151,003	81,104	235,361

	30 de junio de 2022 (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
Remedición neta en la estimación para pérdidas	(11,915)	(1,353)	310,163	296,895
Castigos	0	0	(304,833)	(304,833)
Saldo al final del año	0	0	81,104	81,104

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.

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

(4) Administración de Riesgos de Instrumentos Financieros, continuación

- 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.

- 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 composición de la cartera que está garantizada		
	31 de diciembre de 2022 (No auditado)	30 de junio de 2022 (Auditado)	Tipo de Garantía
Préstamos por cobrar	47.86%	49.65%	Vehículo particular
	17.16%	11.93%	Bien inmueble residencial
	12.41%	17.38%	Vehículo comercial
	4.15%	3.10%	Bien inmueble terrenos
	2.46%	1.58%	Bien inmueble comercial
	2.14%	2.15%	Depósitos en el banco
	0.58%	0.50%	Equipos varios
	0.07%	0.07%	Moto particular
	86.83%	86.36%	

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 diciembre de 2022 (No auditado)	30 de junio de 2022 (Auditado)
Vehículos, equipos e inmuebles	2,908,832	3,067,573

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.

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

(4) Administración de Riesgos de Instrumentos Financieros, continuación

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.

% LTV	31 de diciembre de 2022 (No auditado)	30 de junio de 2022 (Auditado)
Menos de 50%	5,100,502	4,681,702
51% - 70%	3,930,572	3,580,835
71% - 90%	3,159,415	3,127,103
91% - 100%	2,895,697	2,679,929
Total	15,086,186	14,069,569

Información prospectiva

El Grupo ha desarrollado un score de comportamiento que califica el riesgo de los créditos vigentes, el cual utiliza la "media ponderada ecualizada" dentro de 6 meses y corresponde a una calificación del comportamiento futuro. Según el comportamiento de pago en los últimos 12 meses y algunas otras variables relacionadas. El modelo de comportamiento predice el comportamiento de pago futuro (6 meses), a partir de la historia actual de pagos y otras variables relevantes. Los créditos se califican en una escala de 0 a 1000, donde cero corresponde a un crédito que lleva 22 meses o más en mora consecutivamente y 1000 correspondea créditos que no han tenido ni un solo día de mora en los últimos 12 meses. El modelo se corre por segmento agrupados por producto y se consolida en una calificación por cliente.

La PD se construye a través de esta regresión logística que aplica el score de comportamiento, días de mora y edad relativa como las variables predictivas, personalizando la PD a cada operación, siendo eficiente en la incorporación de este parámetro para el cálculo real de la probabilidad de incumplimiento por deudor.

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

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

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

(4) Administración de Riesgos de Instrumentos Financieros, continuación

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.

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 lafecha de los estados financieros consolidados es el siguiente:

	Depósitos en bancos a CA		Préstamos a CA		Inversiones en títulos de deuda	
	31 de diciembre de 2022 (No auditado)	30 de junio de 2022 (Auditado)	31 de diciembre de 2022 (No auditado)	30 de junio de 2022 (Auditado)	31 de diciembre de 2022 (No auditado)	30 de junio de 2022 (Auditado)
Concentración por sector:						
Microempresa	0	0	124,936,029	127,488,061	0	0
Pequeña empresa	0	0	38,262,231	36,793,375	0	0
Asalariados	0	0	25,743,642	25,504,104	0	0
Otros	17,749,286	15,684,898	3,796,768	4,171,287	49,771,188	65,777,787
Total	17,749,286	15,684,898	192,738,670	193,956,827	49,771,188	65,777,787
Concentración geográfica:						
Panamá	14,983,851	9,828,166	192,738,670	193,956,827	26,432,436	41,913,137
América Latina y el Caribe	0	0	0	0	515,939	520,471
Canadá	0	0	0	0	502,888	501,728
Reino Unido	0	0	0	0	251,199	249,642
Estados Unidos de América	2,765,435	5,856,732	0	0	22,068,726	22,592,809
Total	17,749,286	15,684,898	192,738,670	193,956,827	49,771,188	65,777,787

	Líneas de crédito		Carta promesa de pago	
	31 de diciembre de 2022 (No auditado)	30 de junio de 2022 (Auditado)	31 de diciembre de 2022 (No auditado)	30 de junio de 2022 (Auditado)
Concentración por sector:				
Corporativo	1,297,982	733,969	1,421,544	43,156
Consumo	246,216	433,306	729,574	1,101,459
Total	1,544,198	1,167,275	2,151,118	1,144,615
Concentración geográfica:				
Panamá	1,544,198	1,167,275	2,151,118	1,144,615
Total	1,544,198	1,167,275	2,151,118	1,144,615

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

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

(4) Administración de Riesgos de Instrumentos Financieros, continuación

Al 31 de diciembre de 2022, acciones locales por US$287,769 (30 de junio de 2022: US$288,966) noposeen 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.

Administración del Riesgo de Liquidez:

Las políticas de administración de riesgo establecen un límite de liquidez que determina la 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 lo
s 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.

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

(4) Administración de Riesgos de Instrumentos Financieros, continuación

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.

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 diciembre de 2022 (No auditado)	30 de junio de 2022 (Auditado)
Al cierre del periodo / año	75.21%	77.81%
Promedio del período / año	80.10%	77.17%
Máximo del período / año	83.45%	92.19%
Mínimo del período / año	75.21%	62.57%

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 diciembre de 2022 (No auditado)	Valor en Libros	Total monto bruto nominal entrada/(salida)	Hasta 1 Año	De 1 a 2 Años	De 2 a 5 Años	Más de 5 Años
Activos financieros:						
Efectivo y efectos de caja	3,802,679	3,802,679	3,802,679	0	0	0
Depósitos en bancos a CA	17,749,286	17,558,204	17,046,758	255,682	255,764	0
Inversiones en valores, neto	49,771,188	51,091,114	36,868,139	6,353,137	6,407,130	1,462,708
Préstamos a CA	192,738,670	307,332,032	37,144,749	57,827,753	111,874,784	100,484,746
Total de activos financieros	264,061,823	379,784,030	94,862,325	64,436,572	118,537,678	101,947,454
Pasivos financieros:						
Depósitos de clientes a CA	198,991,485	(222,654,420)	(97,654,872)	(31,843,557)	(72,314,794)	(20,872,197)
Depósitos a plazo interbancarios a CA	1,001,374	(1,002,086)	(1,002,086)	0	0	0
Financiamientos recibidos a CA	29,879,293	(25,617,148)	(9,028,258)	(4,203,397)	(11,862,921)	(522,572)
Bonos por pagar a CA	13,843,856	(15,245,034)	(5,616,282)	(3,008,622)	(6,465,027)	(155,103)
Valores comerciales negociables a CA	3,346,323	(3,377,037)	(3,377,037)	0	0	0
Bonos subordinados a CA	9,477,754	(14,588,275)	(748,047)	(297,039)	(2,244,141)	(11,299,048)
Pasivos por arrendamientos	101,091	(101,091)	(86,990)	(9,967)	(4,134	0
Total de pasivos financieros	256,641,176	(282,616,091)	(117,513,572)	(39,362,582)	(92,891,017)	(32,848,920)
Compromisos y contingencias	0	(3,695,316)	(3,695,316)	0	0	0

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

(4) Administración de Riesgos de Instrumentos Financieros, continuación

30 de junio de 2022 (Auditado)	Valor en Libros	Total monto bruto nominal entrada/(salida)	Hasta 1 Año	De 1 a 2 Años	De 2 a 5 Años	Más de 5 Años
Activos financieros:						
Efectivo y efectos de caja	3,221,163	3,221,163	3,221,163	0	0	0
Depósitos en bancos a CA	15,684,898	14,002,921	13,491,606	0	511,315	0
Inversiones en valores, neto	66,066,753	68,827,423	46,592,261	13,961,523	6,072,222	2,201,417
Préstamos a CA	193,956,827	310,658,212	62,740,639	51,447,461	103,495,600	92,974,512
Total de activos financieros	278,929,641	396,709,719	126,045,669	65,408,984	110,079,137	95,175,929
Pasivos financieros:						
Depósitos de clientes a CA	202,228,163	(224,516,511)	(108,188,762)	(26,879,886)	(71,403,646)	(18,044,217)
Depósitos a plazo interbancarios a CA	3,000,604	(3,000,939)	(3,000,939)	0	0	0
Financiamientos recibidos a CA	30,515043	(31,434,567)	(7,340,979)	(6,246,723)	(12,331,437)	(5,515,427)
Bonos por pagar a CA	19,845,642	(21,169,333)	(10,403,468)	(4,809,736)	(5,956,129)	0
Valores comerciales negociables a CA	4,401,818	(4,474,489)	(4,474,489)	0	0	0
Bonos subordinados a CA	9,397,399	(15,159,317)	(734,512)	(736,524)	(2,203,535)	(11,484,746)
Pasivos por arrendamientos	201,734	(201,734)	(177,776)	(19,077)	(4,881)	0
Total de pasivos financieros	269,590,403	(299,956,890)	(134,320,925)	(38,691,627)	(91,899,628)	(35,044,390)
Compromisos y contingencias	0	(2,311,890)	(2,311,890)	0	0	0

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 diciembre de 2022 (No auditado)	Comprometido como Colateral	Disponible como Colateral	Total
Depósitos en bancos(*)	0	17,749,286	17,749,286
Inversiones en valores(*)	4,661,823	45,109,365	49,771,188
Préstamos brutos	0	209,120,189	209,120,189
Total	4,661,823	271,978,840	276,640,663

30 de junio de 2022 (Auditado)	Comprometido como Colateral	Disponible como Colateral	Total
Depósitos en bancos(*)	0	15,686,198	15,686,198
Inversiones en valores(*)	4,181,996	61,884,757	66,066,753
Préstamos brutos	0	209,104,555	209,104,555
Total	4,181,996	286,675,510	290,857,506

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

(c) *Impactos de la pandemia COVID-19*

Al 31 de diciembre de 2022, la administración se mantiene dando seguimiento a los créditosque estuvieron impactados por la pandemia COVID-19, 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 para atender sus efectos en las operaciones del Grupo y en las de sus clientes.

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

(4) Administración de Riesgos de Instrumentos Financieros, continuación

Alivios a Clientes

Las acciones sugeridas por el gobierno panameño han impulsado la generación de alivios a los clientes (empresas o personas) entre los meses de julio de 2020 a octubre 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.

Mediante acuerdo No. 012-2022 se establecen los parámetros y lineamientos para el restablecimiento definitivo de la cartera al Acuerdo No. 4-2013. El Grupo en cumplimiento a este acuerdo, al 31 de octubre de 2022, se habían procesado 21,893 (30 de junio de 2022: 22,253) casos, los cuales representan 5.43% (30 de junio de 2022: 15.61%) del total de facilidades crediticias activas, y procede a cumplir con las condiciones del Acuerdo 4-2013. La siguiente tabla resume el volumen de alivios otorgados por portafolio y a la fecha de reporte:

31 de diciembre de 2022 (No auditado)	Microcrédito	Asalariados	PYMEs	Otros
Cantidad de créditos con alivios otorgados	10,517	3,046	606	111
Relación porcentual de alivios otorgados contra el total de préstamos (%)	4.63%	0.64%	0.16%	0.00%

30 de junio de 2022 (Auditado)	Microcrédito	Asalariados	PYMEs	Otros
Cantidad de créditos con alivios otorgados	17,756	3,618	763	116
Relación porcentual de alivios otorgados contra el total de préstamos (%)	13.28%	1.91%	0.42%	0.00%

(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 retornosobre 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 aprobadaspor el Comité de Riesgos y la Junta Directiva. Adicional de las instrucciones para la gestión del riesgo de mercado establecidos por la Superintendencia.

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

(4) Administración de Riesgos de Instrumentos Financieros, continuación

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 evaluar los riesgos de tasa de interés y su impacto en el valor razonable, ha definido un intervalo en los límites para vigilar la sensibilidad de los activos y pasivos financieros, cuyo cumplimiento es evaluado por el Comité de Riesgos y la Junta Directiva.

  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.

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 diciembre 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 Disminución	200 pb de incremento	200 pb de disminución
Al cierre del período / año	213,568	(213,568)	427,136	(427,136)	272,996	(272,996)	545,992	(545,992)
Promedio del período /año	(147,755)	147,755	(295,510)	295,510	(474,474)	474,474	(948,948)	948,948
Máximo del período / año	(213,568)	377,453	(427,136)	754,906	(186,938)	812,058	(373,876)	1,624,117
Mínimo del período / año	(377,453)	213,568	(754,906)	427,136	(812,058)	186,938	(1,624,117)	373,876

Sensibilidad en el patrimonio neto con relación a movimientos de tasas

	31 de diciembre 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 Disminución	200 pb de incremento	200 pb de disminución
Al cierre del período / año	(471,773)	682,173	(783,769)	1,639,302	(3,923,589)	4,618,627	(7,281,596)	10,081,319
Promedio del período / año	2,651,703	(2,738,878)	5,205,402	(5,548,421)	(1,646,669)	1,855,085	(2,945,340)	4,952,548
Máximo del período / año	5,775,179	682,173	11,194,572	1,639,302	1,892,095	4,618,627	3,766,414	10,081,319
Mínimo del período / año	(471,773)	(6,159,929)	(783,769)	(12,736,144)	(4,286,642)	(2,136,649)	(7,941,732)	(1,425,857)

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.

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

(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 diciembre de 2022 (No 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
Activos financieros:						
Depósitos en bancos a CA	16,744,322	754,293	251,842	0	(1,171)	17,749,286
Inversiones en valores	9,255,325	26,888,345	12,470,180	1,363,707	(206,369)	49,771,188
Préstamos a CA	4,059,354	10,828,546	71,980,885	105,869,885	0	192,738,670
Total de activos financieros	30,059,001	38,471,184	84,702,907	107,233,592	(207,540)	260,259,144
Pasivos financieros:						
Depósitos de clientes a CA	71,484,269	19,645,339	90,331,158	17,530,719	0	198,991,485
Depósitos interbancarios a CA	1,001,374	0	0	0	0	1,001,374
Financiamientos recibidos a CA	1,534,529	8,603,052	15,854,159	3,887,553	0	29,879,293
Bonos corporativos y valores comerciales a CA	3,350,527	4,989,139	8,700,513	150,000	0	17,190.179
Bonos subordinados a CA	49,099	0	0	9,428,655	0	9,477,754
Pasivos por arrendamientos	0	94,023	7,068	0	0	101,091
Total de pasivos financieros	77,419,798	33,331,553	114,892,898	30,996,927	0	256,641,176
Total sensibilidad a tasa de interés	(47,360,797)	5,139,631	(30,189,991)	76,236,665	(207,540)	3,617,968

30 de junio de 2022 (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
Activos financieros:						
Depósitos en bancos a CA	9,066,648	750,751	502,120	0	5,365,379	15,684,898
Inversiones en valores	8,333,504	36,914,278	18,895,651	1,800,298	123,022	66,066,753
Préstamos a CA	3,830,621	8,958,626	70,954,760	110,212,820	0	193,956,827
Total de activos financieros	21,230,773	46,623,655	90,352,531	112,013,118	5,488,401	275,708,478
Pasivos financieros:						
Depósitos de clientes a CA	71,343,636	26,741,932	84,518,480	15,900,485	3,723,630	202,228,163
Depósitos interbancarios a CA	3,000,604	0	0	0	0	3,000,604
Financiamientos recibidos a CA	728,980	6,106,647	17,618,590	6,060,826	0	30,515,043
Bonos corporativos y valores comerciales a CA	5,012,808	9,319,139	9,915,513	0	0	24,247,460
Bonos subordinados a CA	146,744	0	0	9,250,655	0	9,397,399
Pasivos por arrendamientos	49,824	127,951	23,959	0	0	201,734
Total de pasivos financieros	80,282,596	42,295,669	112,076,542	31,211,966	3,723,630	269,590,403
Total sensibilidad a tasa de interés	(59,051,823)	4,327,986	(21,724,011)	80,801,152	1,764,771	6,118,075

Administración de la Reforma de la Tasa de Interés de Referencia y los riesgos derivados de la Reforma

A nivel mundial se están llevando a cabo cambios fundamentales en las tasas de interés de referencia, incluyendo el reemplazo de las tasas interbancarias ofrecidas (IBOR) por tasas de interés alternativas libres de riesgo. Debido a la naturaleza de su negocio, el balance del Grupo incluye pasivos financieros a tasa fija. Sin embargo, el Grupo cuenta con exposiciones IBOR (USD Libor únicamente) en sus instrumentos financieros, los cuales serán reformados o reemplazados.

El Comité de Tasas de Referencia Alternativas (ARRC, por sus siglas en inglés) fue establecido por la Reserva Federal de los Estados Unidos, para asegurar la exitosa transición de la tasa USD LIBOR a una tasa de interés alternativa. El ARRC está compuesto por entidades del sector privado –que participan en los mercados afectados por la USD LIBOR– y por otras entidades gubernamentales, incluyendo reguladores del sector financiero en los Estados Unidos. En mayo de 2021, el ARRC estipuló que la tasa USD LIBOR se continuará publicando hasta el 30 de junio de 2023 y estableció esta como fecha límite para culminar la modificación de los contratos que deben incluir el lenguaje de transición hacia la nueva tasa de referencia, que inicialmente se había establecido para finales de 2021.

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

(4) Administración de Riesgos de Instrumentos Financieros, continuación

Los principales riesgos a los que el Grupo está expuesto como consecuencia de la reforma IBOR son operativos. Tales riesgos operativos incluyen la actualización de términos contractuales y revisión de controles operativos relacionados con la Reforma. El riesgo financiero se limita predominantemente al riesgo de tasa de interés.

(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.

(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.

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

(4) Administración de Riesgos de Instrumentos Financieros, continuación

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

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 diciembre de 2022 (No auditado)	30 de junio de 2022 (Auditado)
Capital primario ordinario		
Acciones comunes	15,893,542	14,843,542
Capital pagado en exceso	908,996	908,996
Acciones en tesorería	(4,703,447)	(4,703,447)
Utilidades no distribuidas	442,916	3,076,240
Intangibles (software y licencias)	(2,108,084)	(2,470,877)
Total de capital primario ordinario	10,433,923	11,654,454
Capital primario ordinal adicional		
Acciones preferidas	9,500,000	9,500,00
Total de capital primario ordinario adicional	9,500,000	9,500,00
Provisión dinámica	5,024,666	5,024,666
Capital secundario		
Bonos subordinados a CA	9,504,000	9,326,000
Total fondos de capital regulatorio	34,462,589	35,505,120
Activos ponderados por riesgos de crédito	200,594,141	209,297,879
Activos ponderados por riesgos de mercado	513,040	517,214
Activos ponderados por riesgo operativo	8,778,964	9,915,650
Total, de activos ponderados por riesgo	209,886,145	219,370,743

índice de capital del grupo	31 de diciembre de 2022 (No auditado)	Mínimo Requerido	30 de junio de 2022 (Auditado)
Índice de adecuación de capital	16.42%	8.00%	16.16%
Índice de capital primario	9.50%	6.00%	9.63%
Índice de capital primario ordinario	4.97%	4.50%	5.30%
Coeficiente de apalancamiento	7.47%	3.00%	7.52%

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

(5) Estimaciones de Contabilidad y Juicios Críticos

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(f)).

(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 con 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 Personal Gerencial Clave		Compañías Relacionadas	
	31 de diciembre de 2022 (No auditado)	30 de junio de 2022 (Auditado)	31 de diciembre de 2022 (No auditado)	30 de junio de 2022 (Auditado)
Activos:				
Préstamos	200,762	30,393	0	339,144
Intereses por cobrar sobre préstamos	590	221	0	689
Cuentas por cobrar	0	0	276,206	210,177
Pasivos:				
Depósitos de ahorros de clientes	224,398	218,221	0	0
Intereses por pagar	149	157	0	0

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

(6) Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas, continuación

	Directores y Personal Gerencial Clave 31 de diciembre de		Compañías Relacionadas 31 de diciembre de	
	2022	2021	2022	2022
	(No auditado)		(No auditado)	
Ingresos:				
Intereses sobre préstamos	14,769	14,672	0	0
Servicios de administración de seguros	0	0	300,056	240,104
Gastos:				
Gasto de intereses sobre depósitos	4,856	4,348	0	0
Gastos de directores	150,711	243,140	0	0
Salarios y otros beneficios	895,742	936,145	0	0

Al 31 de diciembre de 2022, los préstamos otorgados a directores y personal gerencial clave sumaron US$200,762 (30 de junio de 2022: US$145,293), a una tasa de interés de 2.00% a 14.50% (30 de junio de 2022:de 2.00% a 14.50%); con vencimientos varios hasta el año 2033.

(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 diciembre de 2022 (No auditado)	30 de junio de 2022 (Auditado)
Efectivo	1,016,513	632,625
Efectos de caja	2,786,166	2,588,238
Depósitos a la vista en bancos locales	6,013,317	3,894,006
Depósitos a la vista en bancos extranjeros	3,967,251	5,537,053
Depósitos a plazo en bancos locales	6,018,719	5,003,839
Efectivo y equivalentes de efectivo para propósitos del estado consolidado de flujos de efectivo	19,801,965	17,656,061
Más: Depósitos a plazo en bancos extranjeros, con vencimientos originales mayores a 90 días	1,750,000	1,250,000
Efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos a CA en estado consolidado de situación financiera	21,551,965	18,906,061

Al 31 de diciembre de 2022, los depósitos colocados se encuentran libres de pignoraciones.

(8) Inversiones en Valores

Las inversiones en valores se detallan a continuación:

	31 de diciembre de 2022 (No auditado)	30 de junio de 2022 (Auditado)
Inversiones en valores a VRCR	287,769	288,966
Inversiones en valores a CA	49,483,419	65,777,787
Total	49,771,188	66,066,753

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

(8) Inversiones en Valores, continuación

Inversiones en valores a CA

Las inversiones en valores a CA, se detallan como sigue

	31 de diciembre de 2022 (No auditado)	30 de junio de 2022 (Auditado)
Acciones locales	287,769	288,966
Total	287,769	288,966

Inversiones en valores a CA

Las inversiones en valores a CA, se detallan como sigue:

	31 de diciembre de 2022 (No auditado)	30 de junio de 2022 (Auditado)
Bonos y letras del Tesoro de los EEUU	17,395,742	18,357,702
Valores comerciales negociables	12,905,174	18,011,042
Bonos y notas corporativas extranjero	7,084,924	10,890,854
Bonos, letras y notas de la República de Panamá	8,697,048	9,885,853
Bonos y notas corporativos locales	2,399,766	7,753,639
Notas comerciales locales	1,207,134	1,207,133
Subtotal	49,689,788	66,106,223
Menos: reserva para pérdidas	(206,369)	(328,436)
Total	49,483,149	65,777,787

Al 31 de diciembre de 2022, el Grupo mantiene línea de crédito autorizada por US$2,500,000, (30 de junio de 2022: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$4,661,823 (30 de junio de 2022: US$4,181,996) (ver nota 15).

Al 31 de diciembre de 2022, el Grupo no realizó ventas y redenciones de inversiones (30 de junio de 2022: US$8,535,013) correspondiente a acciones de fondos de inversión registradas a VRCR, generando ganancia neta en venta de inversiones por US$0 (20 de junio de 2022: US$5,768), 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:

	31 de diciembre de 2022 (No auditado)				
	Saldo bruto	Intereses acumulados por cobrar	Intereses y comisiones descontadas no ganadas	Reservas para pérdidas en préstamos	Préstamos a CA
Microempresas	138,296,566	2,934,601	(1,984,907)	(14,310,231)	124,936,029
Pequeña empresa	39,398,992	420,630	(75,063)	(1,482,327)	38,262,232
Asalariados	27,625,879	298,380	(604,073)	(1,576,545)	25,743,641
Otros	3,798,752	12,013	(13,997)	(0)	3,796,768
Total	209,120,189	3,665,624	(2,678,040)	(17,369,103)	192,738,670

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

(9) Préstamos a CA, continuación

	30 de junio de 2022 (Auditado)				
	Saldo bruto	Intereses acumulados por cobrar	Intereses y comisiones descontadas no ganadas	Reservas para pérdidas en préstamos	Préstamos a CA
Microempresas	139,519,099	3,860,633	(1,929,242)	(13,962,429)	127,488,061
Pequeña empresa	38,225,930	483,547	(74,285)	(1,841,817)	36,793,375
Asalariados	27,186,979	430,862	(634,403)	(1,479,334)	25,504,104
Otros	4,172,547	13,383	(14,002)	(641)	4,171,287
Total	209,104,555	4,788,425	(2,651,932)	(17,284,221)	193,956,827

El saldo contractual de los préstamos que fueron castigados al 31 de diciembre de 2022, y que todavía están sujetos a exigencia de cumplimiento legales es de US$8,186,421 (30 de junio de 2022: US$7,411,903).

El Grupo mantiene un total de US$7,288,103 (30 de junio de 2022: US$6,743,439) 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 diciembre de 2022 (No auditado)	30 de junio de 2022 (Auditado)
Pagos mínimos de arrendamientos financieros por cobrar:		
Hasta 1 año	128,388	98,661
Más de 1 año	7,618,801	7,761,144
Total de pagos mínimos	7,747,189	7,859,805
Menos: ingresos no devengados	(1,855,456)	(2,019,730)
Inversión neta en arrendamientos financieros	8,891,733	5,840,075

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

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

31 de diciembre de 2022 (No auditado)	Edificio	Activo por derecho de uso	Mobiliario y equipo	Mejoras a la propiedad arrendada	Total
Costo					
Saldo al inicio del año	6,221,568	828,913	3,923,678	3,116,851	14,091,010
Adiciones	0	0	206,305	53,744	260,049
Saldo al final del año	6,221,568	828,913	4,129,983	3,170,595	14,351,059
Depreciación acumulada					
Al inicio del año	(1,981,826)	(667,682)	(3,035,101)	(2,159,501)	(7,844,110)
Gasto del año	(103,364)	(87,372)	(184,456)	(125,143)	(500,335)
Saldo al final del año	(2,085,190)	(755,054)	(3,219,557)	(2,284,644)	(8,344,445)
Saldo neto	4,136,378	73,859	910,426	885,951	6,006,614

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

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

30 de junio de 2022 (Auditado)	Edificio	Activo por derecho de uso	Mobiliario y equipo	Mejoras a la propiedad arrendada	Total
Costo					
Saldo al inicio del año	6,221,568	828,913	3,438,626	3,047,526	13,536,633
Adiciones	0	0	615,746	69,325	685,071
Descartes	0	0	(130,694)	0	(130,694)
Saldo al final del año	6,221,568	828,913	3,923,678	3,116,851	14,091,010
Depreciación acumulada					
Al inicio del año	(1,775,098)	(492,938)	(2,788,703)	(1,866,167)	(6,922,906)
Gasto del año	(206,728)	(174,744)	(377,092)	(293,334)	(1,051,898)
Descartes	0	0	130,694	0	130,694
Saldo al final del año	(1,981,826)	(667,682)	(3,035,101)	(2,159,501)	(7,844,110)
Saldo neto	4,239,742	161,231	888,577	957,350	6,246,900

(11) Bienes Adjudicados

El detalle de los bienes adjudicados se presenta a continuación:

	31 de diciembre de 2022 (No auditado)	30 de junio de 2022 (Auditado)
Bienes inmuebles	2,014,726	1,993,977
Bienes muebles – autos y equipos	1,960,464	881,978
Total bruto	3,975,190	2,875,955
Menos: reserva por deterioro	(165,307)	(165,307)
Total	3,809,883	2,710,648

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

	31 de diciembre de 2022 (No auditado)	2021
Saldo al inicio del año	165,307	0
Gasto del período	0	173,371
Saldo al final del período / año	165,307	173,371

El movimiento de los bienes adjudicados se detalla a continuación:

	31 de diciembre de 2022 (No auditado)	30 de junio de 2022 (Auditado)
Saldo al inicio del año	2,875,955	2,931,125
Adjudicaciones	2,908,832	3,067,573
Ventas	(1,809,597)	(3,122,743)
Saldo al final del período / año	3,975,190	2,875,955

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

(12) Activos Intangibles

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

	31 de diciembre de 2022 (No auditado)	30 de junio de 2022 (Auditado)
Saldo al inicio del año	2,470,877	2,671,250
Adiciones	172,209	857,985
Amortización	(535,002)	(1,058,358)
Saldo al final del período / año	2,108,084	2,470,877

(13) Otros Activos

Los otros activos se resumen a continuación:

	31 de diciembre de 2022 (No auditado)	30 de junio de 2022 (Auditado)
Cuentas por cobrar – clientes, neto	6,001,164	5,074,045
Cuentas por cobrar – aseguradora	2,175,419	2,105,269
Proyectos en procesos intangibles	1,509,940	1,051,236
Prima de reaseguro por cobrar	639,033	269,654
Fondo de cesantía	616,024	787,517
Otros activos	589,958	579,768
Cuentas por cobrar – partes relacionadas	276,206	210,177
Cheques de préstamos por compensar	16,252	55,977
Total	11,823,996	10,133,643

Las cuentas por cobrar clientes se derivan de cargos por trámites a clientes y las mismas se presentan neto de reserva. Durante el año 2022, el Grupo implementó mejoras en su modelo de reserva para PCE y los saldos correspondientes a préstamos otorgados se incluyen en la reserva para pérdidas en préstamos. Al 31 de diciembre de 2022, la reserva para PCE es de US$235,361 (30 de junio de 2022: US$81,104).

(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 diciembre de 2022 (No auditado)				
	A la vista	De ahorros	A plazo	A plazo interbancarios	Total
Sector económico					
Comerciales	2,753,077	3,666,269	37,559,781	0	43,979,127
Personales	644,483	51,605,676	102,762,199	0	155,012,358
Interbancarios	0	0	0	1,001,374	1,001,374
Total	3,397,560	55,271,945	140,321,980	1,001,374	199,992,859
Distribución geográfica					
Local	3,356,559	52,574,734	135,830,110	1,001,374	192,762,777
Extranjero	41,001	2,697,211	4,491,870	0	7,230,082
Total	3,397,560	55,271,945	140,321,980	1,001,374	199,992,859

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

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

	30 de junio de 2022 (Auditado)				
	A la vista	De ahorros	A plazo	A plazo interbancarios	Total
Sector económico					
Comerciales	2,885,689	3,770,269	38,981,970	0	45,637,928
Personales	840,669	54,464,612	101,284,954	0	156,590,235
Interbancarios	0	0	0	3,000,604	3,000,604
Total	3,726,358	58,234,881	140,266,924	3,000,604	205,228,767
Distribución geográfica					
Local	3,680,683	55,774,995	134,978,853	3,000,604	197,435,135
Extranjero	45,675	2,459,886	5,288,071	0	7,793,632
Total	3,726,358	58,234,881	140,266,924	3,000,604	205,228,767

(15) Financiamientos Recibidos a CA

A continuación detalle de los financiamientos recibidos:

	31 de diciembre de 2022 (No 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	Tasa Term Sofr + 1.25% margen	Enero 2023	5,000,000	0	0	0
Corporación Andina de Fomento	De 2.498%	Febrero 2023	4,000,000	0	0	0
Mercantil Banco, S.A.	De 5.50%	Noviembre 2022	1,500,000	1,500,000	4,354	1,504,354
Banco General. S. A.	De 5.50%	Septiembre 2023	2,500,000	0	0	0
Total líneas de crédito			13,000,000	1,500,000	4,354	1,504,354
Financiamientos recibidos:						
Fideicomiso para el Microcrédito en Panamá ("FIDEMICRO")	De 5.50%	Junio 2026		777,778	117	777,895
Finethics S.C.A., SICAV-SIF	De 5.00%	Enero 2023 y noviembre 2023		1,000,000	13,681	1,013,681
R-co Investments	De 5.00%	Enero 2023		250,000	5,521	255,521
Abendrot Microfinance Local Currency Fund	De 5.00%	Noviembre 2023		500,000	3,888	503,888
ABN AMRO Impact Fund	De 5.00%	Noviembre 2023		750,000	5,833	755,833
Dual Return Fund S.I.C.A.V	De 5.00%	Noviembre 2023		2,000,000	10,556	2,010,556
		Septiembre, diciembre 2027, agosto 2028 y		22,384,615	55,929	22,440,544
Banco Nacional de Panamá	De 1.50%	noviembre 2029				
Banco General, S. A.	De 5.75%	Julio 2032		616,792	0	616,792
Total de financiamientos				28,279,185	95,525	28,374,710
Total				29,779,185	100,108	29,879,293

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

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

(15) Financiamientos Recibidos a CA, continuación

	30 de junio de 2022 (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	Tasa Term Sofr + 1.25% margen	Enero 2023	5,000,000	0	0	0
Corporación Andina de Fomento	De 2.498%	Febrero 2023	4,000,000	0	0	0
Mercantil Banco, S.A.	De 5.50%	Noviembre 2022	1,500,000	0	0	0
Banco General. S. A.	De 5.50%	Septiembre 2022	2,500,000	0	0	0
Total líneas de crédito			13,000,000	0	0	0
Financiamientos recibidos:						
Fideicomiso para el Microcrédito en Panamá ("FIDEMICRO")	De 5.50%	Junio 2026		888,889	134	889,023
Finethics S.C.A., SICAV-SIF	De 5.00%	Enero 2023 y noviembre 2023		1,000,000	13,542	1,013,542
R-co Investments	De 5.00%	Enero 2023		250,000	5,521	255,521
Abendrot Microfinance Local Currency Fund	De 5.00%	Noviembre 2023		500,000	17,889	517,889
ABN AMRO Impact Fund	De 5.00%	Noviembre 2023		750,000	26,833	776,833
Dual Return Fund S.I.C.A.V	De 5.00%	Noviembre 2023		3,000,000	15,833	3,015,833
Banco Nacional de Panamá	De 1.50%	Septiembre, diciembre 2027, agosto 2028 y noviembre 2029		23,346,154	62,499	23,408,653
Banco General, S. A.	De 5.75%	Julio 2032		637,749	0	637,749
Total de financiamientos				30,372,792	142,251	30,515,043
Total				30,372,792	142,251	30,515,043

Al 31 de diciembre de 2022, el Grupo mantiene línea de crédito autorizada por US$2,500,000 (30 de junio de 2022: US$2,500,000) con una institución financiera local, la cual se encuentra garantizada con títulos valores con valor de mercado de US$4,661,823 (30 de junio de 2022: US$4,181,996) (ver nota 8).

Al 31 de diciembre de 2022, el Grupo mantiene línea de crédito rotativa autorizada para operaciones de REPO por US$5,000,000 (30 de junio de 2022: US$7,000,000) con una institución financieralocal, la cual no ha sido utilizada.

Al 31 de diciembre de 2022 y 30 de junio de 2022, el Grupo no ha tenido incumplimientos de principal e interesescon 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 diciembre de 2022 (No auditado)	30 de junio de 2022 (Auditado)
Saldo bruto al inicio del año	30,372,792	28,676,627
Producto de nuevos financiamientos recibidos	1,500,000	17,000,000
Pagos de financiamientos recibidos	(2,093,607)	(15,303,835)
Saldo bruto al final del período / año	29,779,185	30,372,792

(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 (en adelante, SMV), a ofrecer mediante oferta pública, bonos corporativos, emitidos bajo un programa rotativo por un valor nominal de hasta US$30,000,000.

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

(16) Bonos Corporativos por Pagar a CA, continuación

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% (30 de junio de 2022: 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 julio de 2028 (30 de junio de 2022: a partir de julio de 2022 y hasta diciembre de 2026)

Serie	Fecha de emisión	Tasa de interés	Vencimiento	31 de diciembre de 2022 (No auditado)	30 de junio de 2022 (Auditado)
AC	15-jul-15	6.125%	15-jul-22	0	2,000,000
AE	15-may-16	6.250%	15-may-23	2,000,000	2,000,000
AG	15-jul-18	6.250%	15-jul-22	0	780,000
AH	15-sep-18	6.250%	15-sep-22	0	1,924,000
AI	15-sep-18	6.500%	19-sep-23	2,000,000	2,000,000
AJ	15-nov-19	5.000%	15-nov-22	0	1,930,000
AL	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	1,198,000
AN	15-jul-21	6.000%	15-jul-26	1,000,000	1,000,000
AO	15-jul-21	5.000%	15-jul-24	50,000	50,000
AP	15-dic-21	5.000%	15-dic-26	288,000	288,000
AQ	21-mar-22	4.000%	15-mar-24	400,000	400,000
AR	27-abr-22	4.250%	15-abr-24	2,000,000	2,000,000
AS	27-abr-22	4.625%	15-abr-25	3,000,000	3,000,000
AT	25-jul-22	4.250%	15-jul-24	185,000	0
AU	25-jul-22	5.250%	15-jul-26	400,000	0
AV	25-jul-22	5.750%	15-jul-28	150,000	0
AW	30-dic-22	7,250%	15,dic-27	200,000	0
			Subtotal	13,871,000	19,570,000
			Intereses acumulados por pagar	34,365	296,129
			Menos: Costo de emisión de deuda por amortizar	(61,509)	(20,487)
			Total	13,843,856	19,845,642

(17) Bonos Subordinados a CA

Mediante Resolución No. 263-21 de 24 de mayo de 2021, la SMV autorizó a Banco Delta, S. A. la 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.

Los bonos subordinados han sido emitidos a través de la Bolsa de Valores de Panamá (ahora, Bolsa Latinoamericana de Valores) y están garantizados por el crédito general del Banco. Los bonos subordinados devengan una tasa de interés fija anual, que oscila entre 7.5% y 8% (30 de junio de 2022: 7.5% y 8%) sobre el valor nominal del bono y tienen vencimientos a partir de junio de 2028 y hasta diciembre de 2031 (30 de junio de 2022: junio de 2028 y hasta diciembre de 2031).

Serie	Fecha de Emisión	Tasa de Interés	Vencimiento	31 de diciembre de 2022 (No auditado)	30 de junio de 2022 (Auditado)
A	15-jun-21	7.500%	15-jun-28	4,504,000	4,326,000
B	16-dic-21	8.000%	15-dic-31	5,000,000	5,000,000
			Sub-total	9,504,000	9,326,000
Menos: Costo de emisión de deuda por Amortizar				(61,086)	(75,345)
Más: Intereses acumulados por pagar				34,840	146,744
			Total	9,477,754	9,397,399

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

(18) 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 2022: entre 3.50% y 3.250%), sobre el valor nominal del VCNs. Los VCNs están respaldados por el crédito general del Emisor. Los VCNs tienen vencimientos apartir de octubre de 2022 y hasta octubre de 2023 (30 de junio de 2022: a partir de octubre de 2022 y hasta febrero de 2023).

Serie	Fecha de emisión	Tasa de interés	Vencimiento	31 de diciembre de 2022 (No auditado)
CA	17-ene-22	3.000%	12-ene-23	1,000,000
CB	28-feb-22	3.000%	23-feb-23	2,000,000
CC	14oct-22	4.500%	09-oct-23	350,000
			Subtotal	3,350,000
			Más: Intereses acumulados por pagar	4,994
			Menos: Costo de emisión de deuda por amortizar	(8,671)
			Total	3,346,323

Serie	Fecha de emisión	Tasa de interés	Vencimiento	30 de junio de 2022 (Auditado)
BX	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
			Más: Intereses acumulados por pagar	12,679
			Menos: Costo de emisión de deuda por amortizar	(10,861)
			Total	4,401,818

(19) Pasivos por Arrendamientos

Los pasivos por arrendamientos se detallan a continuación:

	31 de diciembre de 2022 (No auditado)			30 de junio de 2022 (Auditado)		
	Tasa promedio de interés	Vencimientos	Valor en libros	Tasa promedio de interés	Vencimientos	Valor en libros
Total de pasivos por arrendamiento	6.75%	de 2021 a 2023	101,091	6.75%	de 2021 a 2023	201,734

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

(20) Pasivos por Arrendamientos, continuación

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

	31 de diciembre de 2022 (No auditado)	30 de junio de 2022 (Auditado)
Saldo al inicio del año	201,734	393,580
Pagos por arrendamientos	(100,643)	(191,846)
Saldo al final del año	101,091	201,734

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

	31 de diciembre de 2022 (No auditado)	30 de junio de 2022 (Auditado)
Corrientes	94,023	177,776
No corrientes	7,068	23,958
Total	101,091	201,734

Al 31 de diciembre 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$100,643 (30 de junio de 2022: US$191,846), la porción de intereses por US$5,226 (30 de junio de 2022: US$19,892) y la porción de los arrendamientos a corto plazo US$111,095 (30 de junio de 2022: US$231,630).

(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.

Monto reconocido en el estado consolidado de resultados

	31 de diciembre de 2022 (No auditado)	30 de junio de 2022 (Auditado)
Gasto de intereses por pasivos por arrendamientos	5,226	19,892
Gastos relacionados con arrendamientos a corto plazo	111,095	231,630

Monto reconocido en el estado consolidado de flujos de efectivo

	31 de diciembre de 2022 (No auditado)	30 de junio de 2022 (Auditado)
Salida total de efectivo por arrendamientos, neto	105,869	216,470

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

(20) Otros Pasivos

El detalle de otros pasivos se resume a continuación:

	31 de diciembre de 2022 (No auditado)	30 de junio de 2022 (Auditado)
Cuentas por pagar agencias de autos	1,664,687	1,167,665
Operaciones pendientes de liquidar	1,402,643	1,788,200
Seguros por pagar	1,284,614	926,776
Cuentas por pagar comerciales	1,099,899	759,690
Gastos acumulados por pagar y otros	859,572	212,738
Otros contratos por pagar	593,855	578,293
Vacaciones y XIII mes por pagar	455,202	701,055
Cuota obrero patronal	218,747	220,580
Impuestos por pagar	213,954	219,822
Cuentas transitorias	186,846	121,708
Depósitos de garantía recibidos	6,654	6,057
Total	7,986,673	6,702,638

(21) Acciones Comunes

Las acciones comunes se presentan a continuación:

	31 de diciembre de 2022 (No auditado)		30 de junio de 2022 (Auditado)	
	Cantidad de acciones	Monto	Cantidad de acciones	Monto
Acciones autorizadas autorizadas sin Valor nominal 10,000,000				
Acciones emitidas y en circulación	2,040,958	15,893,542	1,913,686	14,843,542
Acciones en tesorería	56,822	(4,703,447)	56,822	(4,703,447)

Durante el período terminado al 31 de diciembre de 2022, no se realizó recompra de acciones comunes (30 de junio de 2022: se recompran 10,866 de acciones comunes por US$180,553). Al 31 de diciembre de 2022, se recibieron aportes de los accionistas por US$1,050,000 y se emitieron 127,272 acciones comunes (30 de junio de 2022: US$0).

Durante los períodos terminados al 31 de diciembre de 2022 y 30 de junio de 2022, 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 Par	Serie	Tipo Emisión	Acciones Emitidas	Autorizadas	Tasa de Interés	Frecuencia de pago	31 de diciembre de 2022 (No auditado)
1000	E	Públicas	2,000	2,000,000	7.75%	Mensual	2,000,000
1000	A	Públicas	2,500	2,500,000	7.50%	Mensual	2,500,000
1000	B	Públicas	2,500	2,500,000	7.50%	Mensual	2,500,000
1000	C	Públicas	2,500	2,500,000	7.50%	Mensual	2,500,000
						Total	9,500,000

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

(21) Acciones Comunes y Acciones Preferidas, continuación

- 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 (en adelante, la "BVP") (ahora, Bolsa Latinoamericana de Valores) 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 diciembre de 2022 el monto pagado por las acciones preferidas de la serie E es de US$2,000,000 (30 de junio de 2022: US$2,000,000). Las acciones preferidas serie E no son redimibles a opción deltenedor 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 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 diciembre de 2022, el monto pagado por lasacciones preferidas de las series A, B y C es de US$2,500,000, US$2,500,000 y US$2,500,000 respectivamente (30 de junio de 2022: 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 dividendosequivalentes a una tasa de interés anual de entre 7.50%.

(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 diciembre de 2022 (No auditado)	30 de junio de 2022 (Auditado)
Pérdida neta	(2,085,671)	(9,717,768)
Promedio ponderado de acciones comunes	1,934,898	1,920,130
Pérdida por acción básica	(1.08)	(5.06)

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

(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 diciembre de 2022 (No auditado)	30 de junio de 2022 (Auditado)
Líneas de crédito otorgadas no utilizadas	1,544,198	1,167,275
Promesas de pago	2,151,118	1,144,615
Total	3,695,316	2,311,890

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 diciembre 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.

(24) Salarios y Otros Gastos de Personal

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

	31 de diciembre	
	2022	2021
	(No auditado)	
Salarios y otras remuneraciones	3,266,253	3,162,409
Prestaciones laborales	1,070,987	946,560
Seguro de vida y hospitalización	126,733	134,902
Actividades con el personal	27,766	37,395
Capacitación de personal	10,524	27,910
Prima de antigüedad e indemnización	10,407	76,310
Otros	193,081	177,238
Total	4,705,751	4,562,724

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

(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 31 de diciembre de 2022, 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 Bolsa de Valores de Panamá, (ahora, Bolsa Latinoamericana de Valores).

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 – 7458 de 12 de agosto de 2021 la DGI, aceptó la solicitud de no aplicación del CAIR para Banco Delta, S. A., correspondiente a los períodos terminados el 30 de junio de 2020 y 2021 y autoriza para que utilice el cálculo del impuesto sobre la renta bajo el método tradicional. Mediante Resolución No. 201 – 4780 de 10 de agosto de 2020 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.

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

	31 de diciembre de 2022 (No auditado)	2021
Impuesto sobre la renta diferido, neto	(235,102)	2,893,949
Impuesto sobre la renta corriente	0	(31,846)
Impuesto sobre la renta, neto	(235,102)	2,862,103

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

(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 oajustes significativos no observables reflejan la diferencia entre los instrumentos.

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.

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

(26) Valor Razonable de los Instrumentos Financieros, continuación

Valor razonable de los activos y pasivos financieros

El valor razonable y el valor en libros de los activos y pasivos financieros, se detallan a continuación:

	31 de diciembre de 2022 (No auditado)		30 de junio de 2022 (Auditado)	
	Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable
Activos financieros:				
Depósitos en bancos a plazo	7,768,719	7,749,627	6,253,839	6,260,764
Inversiones en valores a VRCR	287,769	287,769	288,966	288,966
Inversiones en valores a CA	49,483,419	49,544,403	65,777,787	64,962,866
Préstamos a CA	192,738,670	231,747,919	193,956,827	235,472,568
Total	250,278,577	289,329,718	266,277,419	306,984,164
Pasivos financieros:				
Depósitos a plazo fijo a CA	140,321,980	141,659,947	140,266,924	141,935,749
Depósitos interbancarios a CA	1,001,374	999,958	3,000,604	2,999,489
Financiamientos recibidos a CA	29,879,293	30,527,984	30,515,043	30,666,826
Bonos y valores comerciales negociables a CA	17,190,179	19,771,289	24,247,460	23,355,437
Bonos subordinados a CA	9,477,754	8,879,829	9,397,399	8,682,905
Total	197,961,319	201,839,007	207,427,430	207,640,406

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 diciembre de 2022 (No auditado)	Jerarquía de valor razonable	
	Nivel 2	Total
Inversiones en valores a VRCR		
Acciones locales	287,769	287,769
Total	287,769	287,769

30 de junio de 2022 (Auditado)	Jerarquía de valor razonable	
	Nivel 2	Total
Inversiones en valores a VRCR		
Acciones locales	288,966	288,966
Total	288,966	288,966

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

(26) Valor Razonable de los Instrumentos Financieros, continuación

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:

31 de diciembre de 2022 (No auditado)	Total	Jerarquía de valor razonable Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Activos financieros:				
Depósitos en bancos a plazo	7,749,627	0	0	7,749,627
Inversiones en valores a CA	49,544,403	24,420,528	24,123,708	1,000,000
Préstamos a CA	231,747,919	0	0	231,747,919
Total	281,292,322	24,420,528	24,123,708	232,748,086
Pasivos financieros:				
Depósitos a plazo fijo a CA	141,659,947	0	141,659,947	0
Depósitos interbancarios a CA	999,958	0	999,958	0
Financiamientos recibidos a CA	30,527,984	0	30,527,984	0
Bonos y valores comerciales negociables a CA	19,771,289	0	0	19,771,289
Bonos subordinados a CA	8,879,829	0	0	8,879,829
Total	201,839,008	0	173,187,889	28,651,118

30 de junio de 2022 (Auditado)	Total	Jerarquía de valor razonable Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Activos financieros:				
Depósitos en bancos a plazo	6,260,764	0	0	6,260,764
Inversiones en valores a CA	64,962,866	28,577,852	36,385,014	0
Préstamos a CA	235,472,568	0	0	235,472,568
Total	306,696,198	28,577,852	36,385,014	241,723,332
Pasivos financieros:				
Depósitos a plazo fijo a CA	141,935,749	0	141,935,749	0
Depósitos interbancarios a CA	2,999,489	0	2,999,489	0
Financiamientos recibidos a CA	30,666,826	0	30,666,826	0
Bonos y valores comerciales negociables a CA	23,355,437	0	0	23,355,437
Bonos subordinados a CA	8,682,905	0	0	8,682,905
Total	207,640,406	0	175,602,064	32,038,342

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.

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

(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 diciembre de 2022 (No auditado)

	Banca	Otros	Subtotal	Eliminaciones	Consolidado
Ingresos por intereses	14,643,643	315,389	14,959,032	(57,488)	14,901,544
Gastos por intereses	(6,147,724)	(81,463)	(6,229,187)	57,488	(6,171,699)
Provisión para pérdidas en préstamos, neto	(2,289,118)	(199,339)	(2,488,457)	0	(2,488,457)
Reversión de provisión para pérdidas en inversiones	122,067	0	122,067	0	122,067
Provisión para pérdidas cuentas por cobrar	0	(154,257)	(154,257)	0	(154,257)
Provisión para pérdidas en depósitos en bancos	131	0	131	0	131
Provisión para bienes adjudicados	0	0	0	0	0
Otros Ingresos (gastos)	453,087	1,015,954	1,469,041	(91,570)	1,377,471
Ingresos por el método de participación		0	0		0
Gastos generales y administrativos	(9,111,088)	(417,853)	(9,528,941)	91,570	(9,437,371)
Utilidad antes del impuesto sobre la renta	(2,639,240)	478,431	(2,160,809)	310,238	(1,850,571)
Impuesto sobre la renta, neto	(56,332)	(178,770)	(235,102)	0	(235,102)
Utilidad neta	(2,695,572)	299,661	(2,395,911)	310,238	(2,085,673)
Activos del segmento	293,768,493	62,670,297	356,438,790	(62,299,800)	294,138,990
Pasivos del segmento	269,193,850	4,198,534	273,392,384	(6,881,902)	266,510,482

31 de diciembre de 2021 (No auditado)

	Banca	Otros	Subtotal	Eliminaciones	Consolidado
Ingresos por intereses	18,258,706	320,559	18,579,265	(59,763)	18,519,502
Gastos por intereses	(7,110,483)	(86,253)	(7,196,736)	59,763	(7,136,973)
Provisión para pérdidas en préstamos, neto	(12,870,484)	(494,657)	(13,365,141)	0	(13,365,141)
Provisión para pérdidas cuentas por cobrar	(73,486)	(12,712)	(86,198)	0	(86,198)
Reversión de provisión para pérdidas en inversiones	(34,587)	0	(34,587)	0	(34,587)
Provisión para depósitos en bancos	(1,039)	0	(1,039)	0	(1,039)
Provión para bienes adjudicados	(173,371)	0	(173,371)	0	(173,371)
Otros Ingresos (gastos)	220,552	1,405,336	1,625,888	(489,635)	1,136,253
	676,510	0	676,510	(676,510)	0
Gastos generales y administrativos	(8,684,123)	(756,100)	(9,440,223)	89,635	(9,350,588)
Utilidad antes del impuesto sobre la renta	(9,791,805)	376,173	(9,415,632)	(1,076,510)	(10,492,142)
Impuesto sobre la renta, neto	3,175,434	(313,331)	2,862,103	0	2,862,103
Utilidad neta	(6,616,371)	62,842	(6,553,529)	(1,076,510)	(7,630,039)
Activos del segmento	316,165,945	60,306,441	376,472,386	(59,086,409)	317,385,977
Pasivos del segmento	285,692,299	4,884,927	290,577,226	(6,447,184)	284,130,042

Segmentos Geográficos

Las operaciones del Grupo se encuentran concentradas en el otorgamiento de préstamos a clientes, ubicados en la República de Panamá. El 96.82% (30 de junio de 2022: 96.94%) de los ingresos por intereses y comisiones son generados por clientes ubicados en la República de Panamá.

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

(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.

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

(28) Principales Leyes y Regulaciones Aplicables, continuación

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:

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$489,561 (30 de junio de 2022: US$380,471) 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 el 28 de mayo de 2013.

  Establece criterios generales de clasificación de las facilidades crediticias con el propósito de determinar las provisiones específicas y dinámica para la cobertura 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.

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

(28) Principales Leyes y Regulaciones Aplicables, continuación

Provisiones específicas

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

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

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

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 diciembre de 2022 (No auditado)				
	Préstamos	Intereses por cobrar	Intereses y comisiones descontados no ganados	Total	Reserva específica
Normal	181,251,097	2,166,486	(2,528,865)	180,888,718	0
Mención especial	9,957,723	269,574	(62,987)	10,164,310	(1,423,076)
Subnormal	8,408,538	251,703	(27,986)	8,632,255	(3,268,977)
Dudoso	2,822,239	158,929	(17,943)	2,963,225	(1,739,249)
Irrecuperable	6,680,592	818,932	(40,259)	7,459,265	(5,690,663)
Total	209,120,189	3,665,624	(2,678,040)	210,107,773	(12,121,966)

	30 de junio de 2022 (Auditado)				
	Préstamos	Intereses por cobrar	Intereses y comisiones descontados no ganados	Total	Reserva específica
Normal	160,062,962	2,805,068	(2,450,588)	160,417,442	0
Mención especial	3,897,163	188,656	(36,950)	4,048,869	(504,578)
Subnormal	38,282,072	701,975	(86,004)	38,898,043	(3,729,504)
Dudoso	2,197,934	187,783	(25,937)	2,359,780	(810,661)
Irrecuperable	4,664,424	904,943	(52,453)	5,516,914	(1,007,544)
Total	209,104,555	4,788,425	(2,651,932)	211,241,048	(6,052,287)

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

(28) Principales Leyes y Regulaciones Aplicables, continuación

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.

A la fecha de reporte, la clasificación de la cartera de préstamos por perfil de vencimiento según el Acuerdo No. 004-2013 se presenta a continuación:

	31 de diciembre de 2022 (No auditado)				30 de junio de 2022 (Auditado)			
	Vigente	Morosos	Vencidos	Total	Vigente	Morosos	Vencidos	Total
Préstamos corporativos	79,431,311	4,566,311	5,456,868	89,454,570	77,268,192	5,276,268	4,722,983	87,267,443
Préstamos de consumo	105,918,714	5,812,236	7,934,669	119,665,619	107,773,542	9,061,386	5,002,184	121,837,112
Total	185,350,025	10,378,627	13,391,537	209,120,189	185,041,734	14,337,654	9,725,167	209,104,555

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 diciembre de 2022, el total de préstamos del Grupo en estado de no acumulación de intereses asciende a US$10,378,627 (30 de junio de 2022: US$11,294,643). El total de intereses no reconocidos en ingresos sobre préstamos es de US$784,608 (30 de junio de 2022: US$511,990).

El saldo de los préstamos reestructurados al 31 de diciembre de 2022, ascendía a US$24,550,113 (30 de junio de 202s: US$12,525,412).

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.

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

(28) Principales Leyes y Regulaciones Aplicables, continuación

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.

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. Tejada R.
CPA No. 8448

(28) Principales Leyes y Regulaciones Aplicables, continuación

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

	31 de diciembre de 2022 (No auditado)	30 de junio de 2021 (Auditado)
Componente 1		
Por coeficiencia Alfa (1.50%)	2,506,467	2,239,437
Componente 2		
Variación trimestral por coeficiente Beta (5.00%)	375,100	959,706
Componente 3		
Menos: variación trimestral de reservas especificas	3,806,808	713,891
Total de provision dinámica	(925,241)	2,485,252
Restricciones:		
Total de provision dinámica		
Mínima (1.25% de los activos ponderados por riesgo – de categoría normal)	2,088,723	1,866,198
Máxima (2.50% de los activos ponderados por riesgo – de categoría normal)	4,177,445	3,732,395

Al 31 de diciembre de 2022 la provisión dinámica del Grupo es por un monto de US$5,024,666 (30 de junio de 2022: 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 Modificados

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

El referido Acuerdo y sus modificaciones, realizadas por el Acuerdo No. 003-2020 de 26 de marzo de 2020, el Acuerdo No. 0078-2020 de 14 de julio de 2020, el Acuerdo No. 009-2020 de 11 de septiembre de 2020 y el Acuerdo No. 013-2020 del 21 de octubre de 2020 permitieron a los bancos modificar las condiciones originalmente pactadas de los créditos corporativos y de consumo de clientes cuya capacidad de pago se vio afectada por la crisis ocasionada por el COVID-19, sin que estos ajustes fueran considerados como una reestructuración de créditos según lo dispuesto en el Acuerdo No. 004-2013.

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

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

(28) Principales Leyes y Regulaciones Aplicables, continuación

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

	31 de diciembre de 2022 (No auditado)	30 de junio de 2021 (Auditado)
Componente 1		
Por coeficiencia Alfa (1.50%)	2,506,467	2,239,437
Componente 2		
Variación trimestral por coeficiente Beta (5.00%)	375,100	959,706
Componente 3		
Menos: variación trimestral de reservas especificas	3,806,808	713,891
Total de provision dinámica	(925,241)	2,485,252
Restricciones:		
Total de provision dinámica		
Mínima (1.25% de los activos ponderados por riesgo – de categoría normal)	2,088,723	1,866,198
Máxima (2.50% de los activos ponderados por riesgo – de categoría normal)	4,177,445	3,732,395

Al 31 de diciembre de 2022 la provisión dinámica del Grupo es por un monto de US$5,024,666 (30 de junio de 2022: 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 Modificados

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

El referido Acuerdo y sus modificaciones, realizadas por el Acuerdo No. 003-2020 de 26 de marzo de 2020, el Acuerdo No. 0078-2020 de 14 de julio de 2020, el Acuerdo No. 009-2020 de 11 de septiembre de 2020 y el Acuerdo No. 013-2020 del 21 de octubre de 2020 permitieron a los bancos modificar las condiciones originalmente pactadas de los créditos corporativos y de consumo de clientes cuya capacidad de pago se vio afectada por la crisis ocasionada por el COVID-19, sin que estos ajustes fueran considerados como una reestructuración de créditos según lo dispuesto en el Acuerdo No. 004-2013.

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

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

(28) Principales Leyes y Regulaciones Aplicables, continuación

Préstamos categoría mención especial modificado

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

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, clasificado según las codificaciones indicadas enla Resolución General de Junta Directiva SBP-GJD-0003-2021 y según la etapa de riesgo de la NIIF 9:

	30 de junio de 2022 (Auditado)			
	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
Préstamos categoría mención especial modificado:				
Modificado normal	85,063	743,336	0	828,399
Modificado mención especial	59,350	198,593	0	257,943
Modificado subnormal	8,217,411	19,273,620	0	27,491,031
Modificado dudoso	0	956,996	0	956,996
Modificado irrecuperable	0	0	3,516,384	3,516,384
(+) Intereses acumulados por cobrar	64,767	645,253	817,403	1,527,423
(-) Intereses y comisiones descontadas no ganadas	(17,529)	(60,220)	(33,584)	(111,333)
Total cartera sujeta a provisiones Acuerdo No. 006-2021	8,408,062	21,757,578	4,300,203	34,466,843
Reservas:				
Reserva NIIF 9	300,564	4,555,851	2,058,204	6,914,619
Total provisiones y reservas	300,564	4,555,851	2,058,204	6,914,619

El 1 de noviembre de 2022 la Superintendencia emite el Acuerdo No. 012-2022 que deja sin efecto el acuerdo No. 006-2021 y reestablece los parámetros del Acuerdo No. 4-2013 y los respectivos cálculos de las provisiones y reservas regulatorias.

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 quiénes podrán cumplir con sus obligaciones bancarias, cuáles tendrán dificultades en hacerlo y quiénes 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 flujosde efectivo necesarios para cumplir con sus obligaciones.

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

(28) Principales Leyes y Regulaciones Aplicables, continuación

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 30 de junio de 2022 no presentan pagos en sus cuotas, contados a partir del último pago de la cuotaregistrada al momento de la modificación del crédito:

	30 de junio de 2022 (Auditado)			
	Hasta 90 días	Entre 91 y 120 días	Entre 121 y 180 días	Entre 181 y 270 días
Préstamos a personas	84.90%	2.28%	2.36%	10.46%
Préstamos a comerciales	87.87%	4.14%	2.30%	5.69%

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 no presentan pago en sus cuotas, contado a partir del últimopago de la cuota contractual (en miles de US$).

	30 de junio de 2022 (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	618	641	450	2,384
Préstamos corporativos en categoría de alto riesgo que se acogieron a la Ley No 56	621	345	214	641

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.

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

(28) Principales Leyes y Regulaciones Aplicables, continuación

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.

Desde la implementado de este indicador, se le ha dado seguimiento por el ALCO, estableciendo un límite mínimo de 50%

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

	31 de diciembre de 2022 (No auditado)	30 de junio de 2022 (Auditado)
Al cierre del período / año	861%	425%
Promedio del período /año	777%	761%
Máximo del período / año	1,033%	1,297%
Mínimo del período / año	468%	305%

- *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:

1. 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.

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

(28) Principales Leyes y Regulaciones Aplicables, continuación

3 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.

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 días 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 su modificación 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.

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

(28) Principales Leyes y Regulaciones Aplicables, continuación

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-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.

- *Acuerdo No. 012-2022 – Por medio del cual se establecen los parámetros y lineamientos para el restablecimiento definitivo de la cartera Mención Especial Modificados al Acuerdo No. 4-2013, emitido por la Superintendencia el 1 de noviembre de 2022.*

  Las entidades bancarias migrarán la cartera de créditos modificados clasificados en la categoría "Mención Especial Modificado" a las categorías de riesgos del Acuerdo No. 4-2013, de conformidad con los parámetros establecidos en dicho acuerdo, para lo cual se utilizará en principio como referencia los días de atraso que mantenga cada crédito.

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

(28) Principales Leyes y Regulaciones Aplicables, continuación

Se elimina toda denominación de créditos "Mención Especial Modificado" de las cuentas contables con cierre 31 de diciembre y siguientes. No obstante, las entidades bancarias utilizarán la codificación que asigne la Superintendencia para la identificación y reporte de estos créditos.

Adicionalmente deroga en todas sus partes el Acuerdo No. 2-2021 del 11 de junio de 2021 y todas sus modificaciones y el Acuerdo No. 6-2021 de 22 de diciembre de 2021 y todas sus modificaciones. Igualmente deroga la Resolución General de Junta Directiva No. SBP-GJD-003-2021 de junio de 2021 Y No. SBP-GJD-004-2021 de 21 de junio de 2021.

(29) Impactos Generados por la Pandemia

La pandemia del coronavirus 2019 (COVID-19) ha causado interrupciones económicas y financieras que afectaron negativamente el negocio bancario, su condición financiera, liquidez y resultados de operaciones. Sin embargo, para diciembre de 2022 estos efectos adversos han comenzado a disminuir debido a la reactivación económica que ha permitido la reanudación del desarrollo de la actividad productiva.

El Grupo ha podido identificar gran parte del impacto de la pandemia en sus clientes y contrapartes y esta información ha representado un factor clave para el manejo de la crisis derivada de la misma, y evaluada periódicamente durante el período terminado el 31 de diciembre de 2022 para tomar las medidas oportunas.

Los efectos sobre el desempeño y la posición financiera del Grupo se incluyen en las notas adjuntas a los estados financieros consolidados, en donde el impacto más importante se encuentra en las provisiones para pérdidas esperadas sobre préstamos, ocasionando un ajuste a la reserva de préstamos por US$2,488,457(30 de junio de 2022: US$17,900,221) que se encuentra incluido en el estado de resultados consolidados y ha ocasionado una pérdida significativa de US$2,085,671 (30 de junio de 2022: US$9,717,768), la cual se espera vaya reversando en la medida que se vayan reactivando las actividades y mejorando las condiciones financieras de los clientes.

La administración del Grupo continúa monitoreando y modificando las estrategias operativas y financieras para mitigar los posibles riesgos que pudieran afectar al negocio en el corto, mediano y largo plazo.

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

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

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

31 de diciembre de 2022

(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

Anexo 1

	Banco Delta, S. A.	Leasing de Panamá, S.A.	Rueland Investment, Inc.	Delta Entregas, S. A.	Sub-total	Eliminaciones	Banco Delta, S. A. y Subsidiarias	Grupo Financiero Bandelta, S. A.	Torre D3, S. A.	Torre D4, S .A.	Sub-total	Eliminaciones	Total consolidado de Grupo Financiero Bandelta, S. A. y Subsidiarias	Overseas Americas Reinsurance, Ltd.	Grupo Bandelta Holding Corp.	Eliminaciones	Total consolidado de Grupo Bandelta Holding Corp. y Subsidiarias
Activos																	
Efectivo y efectos de caja	3,802,379	0	0	0	3,802,379	0	3,802,379	0	0	300	3,802,679	0	3,802,679	0	0	0	3,802,679
Depósitos en bancos:																	
A la vista locales	5,879,804	0	0	0	5,879,804	0	5,879,804	10,269	63,802	2,464	5,956,339	(66,266)	5,890,073	2,411	123,245	(2,413)	6,013,316
A la vista extranjeros	2,380,040	0	0	0	2,380,040	0	2,380,040	0	0	0	2,380,040	0	2,380,040	1,587,211	0	0	3,967,251
A plazo locales	7,768,719	0	0	0	7,768,719	0	7,768,719	0	0	0	7,768,719	0	7,768,719	0	0	0	7,768,719
Total de depósitos en bancos, neto	16,028,563	0	0	0	16,028,563	0	16,028,563	10,269	63,802	2,464	16,105,098	(66,266)	16,038,832	1,589,622	123,245	(2,413)	17,749,286
Total de efectivo, efectos de caja y depósitos en a costo amortizado	19,830,942	0	0	0	19,830,942	0	19,830,942	10,269	63,802	2,764	19,907,777	(66,266)	19,841,511	1,589,622	123,245	(2,413)	21,551,965
Inversiones en valores	49,771,188	0	0	0	49,771,188	0	49,771,188	0	0	0	49,771,188		49,771,188	0	0	0	49,771,188
Inversiones en subsidiarias	9,872,023	0	0	0	9,872,023	(9,872,023)	0	23,399,009	0	0	23,399,009	(23,399,009)	0	0	22,146,866	(22,146,866)	0
Préstamos	203,229,083	5,891,106	0	0	209,120,189	0	209,120,189	0	0	0	209,120,189	0	209,120,189	0	0	0	209,120,189
Intereses acumulados por cobrar	3,593,692	71,932	0	0	3,665,624	0	3,665,624	0	0	0	3,665,624	0	3,665,624	0	0	0	3,665,624
Menos:																	
Intereses y comisiones descontados no ganados	2,651,545	26,495	0	0	2,678,040	0	2,678,040	0	0	0	2,678,040	0	2,678,040	0	0	0	2,678,040
Reserva para pérdidas en préstamos	17,032,144	336,959	0	0	17,369,103	0	17,369,103	0	0	0	17,369,103	0	17,369,103	0	0	0	17,369,103
Préstamos a costo amortizado	187,139,086	5,599,584	0	0	192,738,670	0	192,738,670	0	0	0	192,738,670	0	192,738,670	0	0	0	192,738,670
Propiedades, mobiliario, equipo y mejoras, neto	4,452,270		0	233,243	4,685,513	0	4,685,513	0	677,282	643,819	6,006,614	0	6,006,614	0	0	0	6,006,614
Otros activos:																	
Gastos pagados por anticipado	1,517,264	301,491	38,742	17,145	1,874,642	0	1,874,642	18,393	214	0	1,893,249	0	1,893,249	13,562	40,374	0	1,947,185
Bienes adjudicados	3,775,028	34,855	0	0	3,809,883	0	3,809,883	0	0	0	3,809,883	0	3,809,883	0	0	0	3,809,883
Impuesto sobre la renta diferido	4,381,405	0	0	0	4,381,405	0	4,381,405	0	0	0	4,381,405	0	4,381,405	0	0	0	4,381,405
Activos intangibles	2,108,084	0	0	0	2,108,084	0	2,108,084	0	0	0	2,108,084	0	2,108,084	0	0	0	2,108,084
Otros activos	10,921,203	4,312,645	1,026,382	168,567	16,428,797	(5,224,468)	11,204,329	327,231	9,042	5,363	11,545,965	(331,149)	11,214,816	659,032	1,207,754	(1,257,606)	11,823,996
Total de otros activos	22,702,984	4,648,991	1,065,124	185,712	28,602,811	(5,224,468)	23,378,343	345,624	9,256	5,363	23,738,586	(331,149)	23,407,437	672,594	1,248,128	(1,257,606)	24,070,553
Total de activos	293,768,493	10,248,575	1,065,124	418,955	305,501,147	(15,096,491)	290,404,656	23,754,902	750,340	651,946	315,561,844	(23,796,424)	291,765,420	2,262,216	23,518,239	(23,406,885)	294,138,990

Véase el informe del contador independiente que se acompaña.

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

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

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

Pasivos y patrimonio	Banco Delta, S. A.	Leasing de Panamá, S.A.	Rueland Investment, Inc.	Delta Entregas, S. A.	Sub-total	Eliminaciones	Banco Delta, S. A. y Subsidiarias	Grupo Financiero Bandelta, S. A.	Torre D3, S. A.	Torre D4, S .A.	Sub-total	Eliminaciones	Total consolidado de Grupo Financiero Bandelta, S. A. y Subsidiarias	Overseas Americas Reinsurance, Ltd.	Grupo Bandelta Holding Corp.	Eliminaciones	Total consolidado de Grupo Bandelta Holding Corp. y Subsidiarias
Depósitos de clientes:																	
A la vista locales	3,463,488	0	0	0	3,463,488	0	3,463,488	0	0	0	3,463,488	(65,928)	3,397,560	0	0	0	3,397,560
De ahorros locales	55,274,696	0	0	0	55,274,696	0	55,274,696	0	0	0	55,274,696	(338)	55,274,358	0	0	(2,413)	55,271,945
A plazo locales	140,321,980	0	0	0	140,321,980	0	140,321,980	0	0	0	140,321,980	0	140,321,980	0	0	0	140,321,980
Depósitos a plazo interbancarios-locales	1,001,374	0	0	0	1,001,374	0	1,001,374	0	0	0	1,001,374	0	1,001,374	0	0	0	1,001,374
Total de depósitos de clientes e interbancarios a costo amortizado	200,061,538	0	0	0	200,061,538	0	200,061,538	0	0	0	200,061,538	(66,266)	199,995,272	0	0	(2,413)	199,992,859
Financiamientos recibidos a costo amortizado	29,262,501	0	0	0	29,262,501	0	29,262,501	0	308,772	308,020	29,879,293	0	29,879,293	0	0	0	29,879,293
Bonos corporativos por pagar a costo amortizado	13,843,856	0	0	0	13,843,856	0	13,843,856	0	0	0	13,843,856	0	13,843,856	0	0	0	13,843,856
Bonos subordinados a costo amortizado	9,477,754	0	0	0	9,477,754	0	9,477,754	0	0	0	9,477,754	0	9,477,754	0	0	0	9,477,754
Valores comerciales negociables a costo amortizado	3,346,323	0	0	0	3,346,323	0	3,346,323	0	0	0	3,346,323	0	3,346,323	0	0	0	3,346,323
Pasivos por arrendamientos	101,091				101,091	0	101,091	0	0	0	101,091	0	101,091	0	0	0	101,091
Otros pasivos:																	
Cheques de gerencia y certificados	1,338,518	0	0	0	1,338,518	0	1,338,518	0	0	0	1,338,518	0	1,338,518	0	0	0	1,338,518
Impuesto sobre la renta diferido	0	544,115	0	0	544,115	0	544,115	0	0	0	544,115	0	544,115	0	0	0	544,115
Otros pasivos	11,762,269	408,800	904,466	3,250	13,078,785	(5,224,468)	7,854,317	1,203,376	139,032	228,855	9,425,580	(331,149)	9,094,431	25,543	124,305	(1,257,606)	7,986,673
Total de otros pasivos	13,100,787	952,915	904,466	3,250	14,961,418	(5,224,468)	9,736,950	1,203,376	139,032	228,855	11,308,213	(331,149)	10,977,064	25,543	124,305	(1,257,606)	9,869,306
Total de pasivos	269,193,850	952,915	904,466	3,250	271,054,481	(5,224,468)	265,830,013	1,203,376	447,804	536,875	268,018,068	(397,415)	267,620,653	25,543	124,305	(1,260,019)	266,510,482
Patrimonio:																	
Acciones comunes	22,106,974	500,000	241,873	318,543	23,167,390	(1,060,416)	22,106,974	19,363,037	580,039	560,039	42,610,089	(23,034,009)	19,576,080	62,877	16,013,454	(19,758,869)	15,893,542
Capital pagado en exceso	908,996				908,996	0	908,996	2,100,000	0	0	3,008,996	0	3,008,996	0	287,997	(2,387,997)	908,996
Acciones preferidas	0	0	0	0	0		0	365,000	0	0	365,000	(365,000)	0	0	9,500,000	0	9,500,000
Acciones en tesorería	(1,025,632)	0	0	0	(1,025,632)	0	(1,025,632)	0	0	0	(1,025,632)	0	(1,025,632)	0	(3,677,815)	0	(4,703,447)
Reserva regulatoria de bienes adjudicados	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Reserva regulatoria de Préstamos modificados	561,835	0	0	0	561,835	0	561,835	0	0	0	561,835	0	561,835	0	0	0	561,835
Provisión dinámica	5,024,666	0	0	0	5,024,666	0	5,024,666	0	0	0	5,024,666	0	5,024,666	0	0	0	5,024,666
Utilidades no distribuidas	(3,002,196)	8,795,660	(81,215)	97,162	5,809,411	(8,811,607)	(3,002,196)	723,489	(277,503)	(444,968)	(3,001,178)	0	(3,001,178)	2,173,796	1,270,298	0	442,916
Total de patrimonio	24,574,643	9,295,660	160,658	415,705	34,446,666	(9,872,023)	24,574,643	22,551,526	302,536	115,071	47,543,776	(23,399,009)	24,144,767	2,236,673	23,393,934	(22,146,866)	27,628,508
Total de pasivos y patrimonio	293,768,493	10,248,575	1,065,124	418,955	305,501,147	(15,096,491)	290,404,656	23,754,902	750,340	651,946	315,561,844	(23,796,424)	291,765,420	2,262,216	23,518,239	(23,406,885)	294,138,990

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

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

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

Anexo de Consolidación - Información sobre el Estado Consolidado de Resultados

Por el periodo de seiss meses terminados el 31 de diciembre de 2022

(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

	Banco Delta, S. A.	Leasing de Panamá, S.A.	Rueland Investment, Inc.	Delta Entregas, S. A.	Sub-total	Eliminaciones	Banco Delta, S. A. y Subsidiarias	Grupo Financiero Bandelta, S. A.	Torre D3, S. A.	Torre D4, S. A.	Sub-total	Eliminaciones	Total consolidado de Grupo Financiero Bandelta, S. A. y subsidiarias	Overseas Americas Reinsurance, Ltd.	Grupo Bandelta Holding Corp.	Eliminaciones	Total consolidado de Grupo Bandelta Holding Corp. y Subsidiarias
Ingresos de intereses:																	
Intereses ganados sobre:																	
Préstamos	13,902,085	309,383	0	0	14,211,468	(57,486)	14,153,982	0	0	0	14,153,982	0	14,153,982	0	0	0	14,153,982
Inversiones	649,206	-	0	0	649,206	0	649,206	0	0	0	649,206	0	649,206	0	0	0	649,206
Depósitos a plazo	92,352	-	0	0	92,352	0	92,352	0	1	0	92,353	(2)	92,351	6,005	0	0	98,356
Total de ingresos por intereses	14,643,643	309,383	0	0	14,953,026	(57,486)	14,895,540	0	1	0	14,895,541	(2)	14,895,539	6,005	0	0	14,901,544
Gastos de intereses sobre:																	
Depósitos	4,848,809	-	-	-	4,848,809	0	4,848,809	0	0	0	4,848,809	(2)	4,848,807	0	0	0	4,848,807
Financiamientos recibidos, valores vendidos bajo acuerdos de recompra y pasivos por arrendamiento	379,302	57,486	-	-	436,788	(57,486)	379,302	0	12,130	11,847	403,279	0	403,279	0	0	0	403,279
Bonos y valores comerciales negociables	919,613	-	-	-	919,613	0	919,613	0	0	0	919,613	0	919,613	0	0	0	919,613
Total de gastos por intereses	6,147,724	57,486	0	0	6,205,210	(57,486)	6,147,724	0	12,130	11,847	6,171,701	(2)	6,171,699	0	0	0	6,171,699
Ingresos neto por intereses	8,495,919	251,897	0	0	8,747,816	0	8,747,816	0	(12,129)	(11,847)	8,723,840	0	8,723,840	6,005	0	0	8,729,845
Menos:																	
Provisión para pérdidas en préstamos, neto	2,289,118	199,339	-	-	2,488,457	0	2,488,457	0	0	0	2,488,457	0	2,488,457	0	0	0	2,488,457
Reversión de provisión para pérdidas en inversiones	(122,067)	-	-	-	(122,067)	0	(122,067)	0	0	0	(122,067)	0	(122,067)	0	0	0	(122,067)
Provisión para pérdidas en cuentas por cobrar	-	-	151,003	-	151,003	0	151,003	0	280	2,974	154,257	0	154,257	0	0	0	154,257
Provisión para pérdidas en depósitos en bancos	(131)	-	-	-	(131)	0	(131)	0	0	0	(131)	0	(131)	0	0	0	(131)
(Gastos) ingreso neto de intereses y comisiones, después de provisiones	6,328,999	52,558	(151,003)	0	6,230,554	0	6,230,554	0	(12,409)	(14,821)	6,203,324	0	6,203,324	6,005	0	0	6,209,329
Otros ingresos (gastos):																	
Cancelación anticipada de préstamos y venta de bienes adjudicados	(260,962)	6,790	-	-	(254,172)	0	(254,172)	0	0	0	(254,172)	0	(254,172)	0	0	0	(254,172)
Comisiones sobre otros servicios bancarios	29,900	-	-	-	29,900	0	29,900	0	0	0	29,900	0	29,900	0	0	0	29,900
Servicios de administración de seguros	300,053	-	-	-	300,053	0	300,053	0	0	0	300,053	0	300,053	0	0	0	300,053
Pérdida en inversiones a valor razonable con cambios en resultados	(657)	-	-	-	(657)	0	(657)	0	0	0	(657)	0	(657)	0	0	0	(657)
Gastos por comisiones	(87,538)	-	-	-	(87,538)	0	(87,538)	(80)	0	0	(87,618)	0	(87,618)	(540)	(54)	0	(88,212)
Otros, neto	472,293	-	17,752	74,695	564,740	(88,695)	476,045	0	45,936	17,645	539,626	(2,875)	536,751	853,804	6	0	1,390,561
Total de otros ingresos, neto	453,087	6,790	17,752	74,695	552,326	(88,695)	463,631	(80)	45,936	17,645	527,132	(2,875)	524,257	853,264	(48)	0	1,377,473
Gastos generales y administrativos:																	
Salarios y otros gastos de personal	4,705,751	0	0	0	4,705,751	0	4,705,751	0	0	0	4,705,751	0	4,705,751	0	0	0	4,705,751
Honorarios y servicios profesionales	607,139	13,014	14,241	377	634,771	(14,000)	620,771	0	4,501	4,398	629,670	0	629,670	5,335	33,653	0	668,658
Alquileres y mantenimiento	334,371	0	0	14,945	349,316	(74,695)	274,621	0	8,087	8,434	291,142	(2,875)	288,267	0	0	0	288,267
Impuestos varios	170,742	25,840	0	5,044	201,626	0	201,626	0	3,854	3,854	209,334	0	209,334	72,528	0	0	281,862
Depreciación y amortización	958,203	0	0	47,919	1,006,122	0	1,006,122	0	15,412	13,803	1,035,337	0	1,035,337	0	0	0	1,035,337
Útiles y papelería	128,816	0	0	0	128,816	0	128,816	0	0	0	128,816	0	128,816	0	0	0	128,816
Soporte a sistemas	1,049,354	0	0	0	1,049,354	0	1,049,354	0	0	0	1,049,354	0	1,049,354	0	0	0	1,049,354
Seguros	41,657	1,021	0	6,963	49,641	0	49,641	0	0	0	49,641	0	49,641	0	0	0	49,641
Dietas y reuniones	150,711	0	0	0	150,711	0	150,711	0	0	0	150,711	0	150,711	0	0	0	150,711
Publicidad y propaganda	386,227	0	0	0	386,227	0	386,227	0	0	0	386,227	0	386,227	0	0	0	386,227
Servicios de electricidad, agua, comunicaciones y vigilancia	318,682	0	0	0	318,682	0	318,682	0	8,509	4,671	331,862	0	331,862	0	0	0	331,862
Otros gastos	259,435	158	0	2,738	262,331	0	262,331	0	2,628	2,445	267,404	0	267,404	73,510	19,971	0	360,885
Total de gastos generales y administrativos	9,111,088	40,033	14,241	77,986	9,243,348	(88,695)	9,154,653	0	42,991	37,605	9,235,249	(2,875)	9,232,374	151,373	53,624	0	9,437,371
(Pérdida) utilidad antes del impuesto sobre la renta	(2,639,238)	19,315	(147,492)	(3,291)	(2,770,706)	310,238	(2,460,468)	(80)	(9,464)	(34,781)	(2,504,793)	0	(2,504,793)	707,896	(53,672)	0	(1,850,569)
Impuesto sobre la renta, neto	(56,332)	(178,770)	0	0	(235,102)	0	(235,102)	0	0	0	(235,102)	0	(235,102)	0	0	0	(235,102)
(Pérdida) utilidad neta	(2,695,570)	(159,455)	(147,492)	(3,291)	(2,535,604)	310,238	(2,695,570)	(80)	(9,464)	(34,781)	(2,739,895)	0	(2,739,895)	707,896	(53,672)	0	(2,085,671)

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

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

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, 14 de febrero de 2023.