BANCO ALIADO, S. A.
Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Estados Financieros Consolidados Intermedios
e Información de Consolidación

31 de diciembre de 2023

BANCO ALIADO, S. A. Y SUBSIDIARIAS
(Panamá, República de Panamá)

Índice del Contenido

Carta Remisoria

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

	Anexo
Anexo de Consolidación - Información sobre el Estado Consolidado de Situación Financiera	1
Anexo de Consolidación - Información sobre el Estado Consolidado de Resultados	2

BANCO ALIADO, S. A. Y SUBSIDIARIAS
(Panamá, República de Panamá)

Índice de las notas a los estados financieros consolidados intermedios

1. Información General
2. Base de Preparación
3. Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas
4. Administración de Riesgos Financieros
5. Estimaciones Contables Críticas y Juicios en la Aplicación de Políticas de Contabilidad
6. Impuesto Sobre la Renta
7. Efectivo, Efectos de Caja y Depósito en Bancos
8. Inversiones en Valores
9. Préstamos
10. Propiedades, Mobiliario, Equipo y Mejoras
11. Activos Adjudicados
12. Plusvalía
13. Otros Activos
14. Financiamientos Recibidos
15. Bonos Corporativos por Pagar
16. Otros Pasivos
17. Acciones Comunes
18. Acciones Preferidas
19. Comisiones Ganadas
20. Otros Gastos
21. Compromisos y Contingencias
22. Administración de Contratos Fiduciarios
23. Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas
24. Reserva Regulatoria de Seguros
25. Información de Segmentos
26. Valor Razonable de Instrumentos Financieros
27. Principales Leyes y Regulaciones Aplicables

ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS

Los estados financieros consolidados intermedios de Banco Aliado, S.A. y Subsidiarias al 31 de diciembre de 2023, que incluyen el estado consolidado de situación financiera, estado consolidado de resultados, estado consolidado de utilidades integrales, estado consolidado de cambios en el patrimonio y estado consolidado de flujos de efectivo, por el período terminado en esa fecha. Estos estados financieros consolidados intermedios fueron preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera y principios contables utilizados en los estados financieros auditados al 30 de junio de 2023.

Estos estados financieros consolidados intermedios, incluyen la descripción de las principales políticas contables utilizadas, las notas explicativas y la información de consolidación.

Gustavo Eisenmann
Presidente Ejecutivo y Gerente General

Iris Chang de Ruiz
Vicepresidente Senior Contraloría

BANCO ALIADO, S. A. Y SUBSIDIARIAS
(Panamá, República de Panamá)

Estado Consolidado de Situación Financiera

31 de Diciembre de 2023

(Cifras en Balboas)

Activos	Nota	31 de diciembre de 2023 (No Auditado)	30 de junio de 2023 (Auditado)
Efectivo y efectos de caja		6,142,183	6,702,692
Depósitos en bancos:			
A la vista - locales		40,167,266	40,749,802
A la vista - extranjeros		52,985,057	45,085,175
A plazo - locales, neto		161,130,925	204,456,348
A plazo - extranjeros		60,008,040	116,323,420
Intereses por cobrar		769,339	324,405
Total de efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos	7	321,202,810	413,641,842
Inversiones en valores, neto	8	793,101,219	804,913,124
Préstamos		2,569,945,864	2,509,184,486
Reserva para pérdidas en préstamos		(67,326,431)	(71,906,072)
Intereses y comisiones descontadas no ganadas		(4,141,654)	(4,263,035)
Intereses por cobrar		48,587,989	45,172,462
Préstamos a costo amortizado	9, 23	2,547,065,768	2,478,187,841
Inversión en asociadas		173,443	0
Propiedades, mobiliario, equipo y mejoras, neto	10	33,240,863	34,462,780
Activos adjudicados, neto	11	13,000,904	14,300,215
Gastos pagados por anticipado		20,148,820	12,946,506
Obligaciones de clientes por aceptaciones		38,161,303	70,409,409
Impuesto diferido	6	15,321,291	16,115,105
Deudores varios - operaciones de seguros		12,830,855	8,586,069
Plusvalía	12	71,613,560	71,613,560
Otros activos	13	14,670,002	14,883,331
Total de otros activos		185,746,735	208,854,195
Total de activos		3,880,530,838	3,940,059,782

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

Pasivos y Patrimonio	Nota	31 de diciembre de 2023 (No Auditado)	30 de junio de 2023 (Auditado)
Pasivos:			
Depósitos de clientes:			
A la vista - locales		145,604,522	150,210,150
A la vista - extranjeros		12,110,717	16,557,524
De ahorros		515,060,796	506,822,546
A plazo fijo - locales		2,002,672,959	1,922,716,248
A plazo fijo - extranjeros		270,199,371	299,397,654
Intereses por pagar		31,159,976	27,130,713
Total de depósitos de clientes	23	2,976,808,341	2,922,834,835
Financiamientos recibidos	14	283,705,149	384,383,544
Bonos corporativos por pagar	15, 23	103,957,011	101,092,157
Otros pasivos:			
Giros, cheques de gerencia y certificados		5,300,269	5,301,626
Aceptaciones pendientes		38,161,303	70,409,409
Operaciones de seguros		25,186,807	17,562,727
Otros pasivos	16	36,467,520	33,706,829
Total de otros pasivos		105,115,899	126,980,591
Total de pasivos		3,469,586,400	3,535,291,127
Patrimonio:			
Acciones comunes	17	182,000,000	182,000,000
Acciones preferidas	18	30,000,000	30,000,000
Reservas regulatorias		52,620,473	52,162,984
Reserva por valuación de instrumentos financieros		(21,247,725)	(24,276,137)
Revaluación de inmuebles		6,853,326	6,853,326
Utilidades no distribuidas		160,718,364	158,028,482
Total de patrimonio		410,944,438	404,768,655
Compromisos y contingencias	21, 23		
Total de pasivos y patrimonio		3,880,530,838	3,940,059,782

BANCO ALIADO, S. A. Y SUBSIDIARIAS
(Panamá, República de Panamá)

Estado Consolidado de Resultados

Por los seis meses terminados el 31 de diciembre de 2023

(Cifras en Balboas)

	Nota	Trimestral 2023 (No Auditado)	Trimestral 2022 (No Auditado)	Acumulado 2023 (No Auditado)	Acumulado 2022 (No Auditado)
Ingresos por intereses:					
Intereses ganados sobre:					
Préstamos	23	46,761,146	42,563,365	93,215,482	82,797,035
Depósitos a plazo		4,738,843	2,094,340	9,445,692	3,338,976
Inversiones		8,630,209	6,842,818	17,117,339	12,864,739
Total de ingresos por intereses		60,130,198	51,500,523	119,778,513	99,000,750
Gastos por intereses:					
Depósitos		34,897,432	23,535,536	68,021,450	45,825,474
Financiamientos		4,744,839	5,140,890	9,817,521	8,085,770
Bonos		1,820,733	1,564,047	3,678,812	3,696,446
Total de gastos por intereses	23	41,463,004	30,240,473	81,517,783	57,607,690
Ingreso neto por intereses, antes de provisiones	23	18,667,194	21,260,050	38,260,730	41,393,060
Provisiones por deterioro en activos financieros:					
Provisión para pérdidas en préstamos	9	4,113,669	4,077,060	7,385,210	8,314,094
Provisión (reversión) para inversiones en valores	8	577,738	(286,478)	1,321,624	(1,000,005)
Otras provisiones (reversiones)		(21,050)	246,846	2,254	249,437
Ingreso neto por intereses, después de provisiones		13,996,837	17,222,622	29,551,642	33,829,534
Ingresos (gastos) por servicios bancarios y otros:					
Comisiones ganadas	19, 23	2,911,111	902,366	4,332,482	2,049,164
Gastos de comisiones	23	(314,103)	(341,976)	(627,821)	(689,492)
Ganancia (pérdida) en venta de inversiones	8	936,287	(44,863)	1,657,606	20,109
Ganancia en valores a VRCR		509,146	60,392	747,472	88,356
Provisión para activos adjudicados	11	0	(41,667)	0	(166,668)
Primas de seguros, neto		1,035,377	715,217	2,244,145	1,641,881
Otros ingresos		915,651	885,469	1,639,430	1,622,712
Total de ingresos por servicios bancarios y otros, neto		5,993,469	2,134,938	9,993,314	4,566,062
Gastos generales y administrativos:					
Salarios y otros costos de personal	23	6,184,481	5,751,258	12,202,238	11,098,493
Honorarios profesionales		414,502	444,206	971,818	854,922
Impuestos varios		635,783	587,377	1,137,543	1,104,125
Depreciación y amortización	10	751,971	819,842	1,521,452	1,630,099
Otros		3,860,294	3,387,794	7,468,498	6,599,557
Total de gastos generales y administrativos		11,847,031	10,990,477	23,301,549	21,287,196
Paricipación en los resultados de asociadas		(77,025)	0	(126,557)	0
Utilidad antes del impuesto sobre la renta		8,066,250	8,367,083	16,116,850	17,108,400
Impuesto sobre la renta	6	(1,498,863)	184,947	(2,178,908)	(609,481)
Utilidad neta		6,567,387	8,552,030	13,937,942	16,498,919

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

BANCO ALIADO, S. A. Y SUBSIDIARIAS
(Panamá, República de Panamá)

Estado Consolidado de Resultados

Por los seis meses terminados el 31 de diciembre de 2023

(Cifras en Balboas)

	Nota	31 de diciembre de 2023 (No Auditado)	31 de diciembre de 2022 (No Auditado)
Ingresos por intereses:			
Intereses ganados sobre:			
Préstamos	23	93,215,482	82,797,035
Depósitos a plazo		9,445,692	3,338,976
Inversiones		17,117,339	12,864,739
Total de ingresos por intereses		119,778,513	99,000,750
Gastos por intereses:			
Depósitos		68,021,450	45,825,474
Financiamientos		9,817,521	8,085,770
Bonos		3,678,812	3,696,446
Total de gastos por intereses	23	81,517,783	57,607,690
Ingreso neto por intereses, antes de provisiones	23	38,260,730	41,393,060
Provisiones por deterioro en activos financieros:			
Provisión para pérdidas en préstamos	9	7,385,210	8,314,094
Provisión (reversión) para inversiones en valores	8	1,321,624	(1,000,005)
Otras provisiones		2,254	249,437
Ingreso neto por intereses, después de provisiones		29,551,642	33,829,534
Ingresos (gastos) por servicios bancarios y otros:			
Comisiones ganadas	19, 23	4,332,482	2,049,164
Gastos de comisiones	23	(627,821)	(689,492)
Ganancia en venta de inversiones	8	1,657,606	20,109
Ganancia en valores a VRCR		747,472	88,356
Provisión para activos adjudicados	11	0	(166,668)
Primas de seguros, neto		2,244,145	1,641,881
Otros ingresos		1,639,430	1,622,712
Total de ingresos por servicios bancarios y otros, neto		9,993,314	4,566,062
Gastos generales y administrativos:			
Salarios y otros costos de personal	23	12,202,238	11,098,493
Honorarios profesionales		971,818	854,922
Impuestos varios		1,137,543	1,104,125
Depreciación y amortización	10	1,521,452	1,630,099
Otros		7,468,498	6,599,557
Total de gastos generales y administrativos		23,301,549	21,287,196
Paricipación en los resultados de asociadas		(126,557)	0
Utilidad antes del impuesto sobre la renta		16,116,850	17,108,400
Impuesto sobre la renta, neto	6	(2,178,908)	(609,481)
Utilidad neta		13,937,942	16,498,919

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

BANCO ALIADO, S. A. Y SUBSIDIARIAS
(Panamá, República de Panamá)

Estado Consolidado de Utilidades Integrales

Por los seis meses terminados el 31 de diciembre de 2023

(Cifras en Balboas)

	Nota	31 de diciembre de 2023 (No Auditado)	2022 (No Auditado)
Utilidad neta		13,937,942	16,498,919
Otras utilidades integrales:			
Partidas que son o pueden ser reclasificadas a los resultados de las operaciones:			
Cambios en el valor razonable de instrumentos de deuda a VRCOUI		3,078,199	(5,887,062)
Transferencia a resultados por venta de valores a VRCOUI		(49,787)	(6,370)
Total de otras utilidades (pérdidas) integrales del período		3,028,412	(5,893,432)
Total de utilidades integrales del período		16,966,354	10,605,487

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

BANCO ALIADO, S. A. Y SUBSIDIARIAS
(Panamá, República de Panamá)

Estado Consolidado de Cambios en el Patrimonio

Por los seis meses terminados el 31 de diciembre de 2023

(Cifras en Balboas)

				Reservas regulatorias								
	Nota	Acciones Comunes	Acciones preferidas	Provisión dinámica regulatoria	Reserva regulatoria para bienes adjudicados	Exceso de reserva regulatoria de crédito	Reserva regulatoria de crédito	Reserva regulatoria de seguros	Reserva por valuación de instrumentos financieros	Revaluación de inmueble	Utilidades no distribuidas	Total
Saldo al 30 de junio de 2022 (Auditado)		182,000,000	30,000,000	42,156,568	4,277,790	325,620	5,961,227	3,273,300	(21,989,985)	6,853,326	142,174,047	395,031,893
Utilidad neta		0	0	0	0	0	0	0	0	0	16,498,919	16,498,919
Otras utilidades integrales:												
Cambios en el valor razonable de los instrumentos de deuda		0	0	0	0	0	0	0	(5,887,062)	0	0	(5,887,062)
Transferencia a resultados por venta de valores		0	0	0	0	0	0	0	(6,370)	0	0	(6,370)
Total de otras pérdidas integrales		0	0	0	0	0	0	0	(5,893,432)	0	0	(5,893,432)
Total de utilidades (pérdidas) integrales del período		0	0	0	0	0	0	0	(5,893,432)	0	16,498,919	10,605,487
Otras transacciones de patrimonio:												
Exceso de reserva regulatoria de crédito		0	0	0	0	281,385	0	0	0	0	(281,385)	0
Reserva regulatoria de crédito		0	0	0	0	0	(4,959,997)	0	0	0	4,959,997	0
Reserva regulatoria para bienes adjudicados		0	0	0	346,612	0	0	0	0	0	(346,612)	0
Reserva regulatoria de seguros		0	0	0	0	0	0	59,632	0	0	(59,632)	0
Total de otras transacciones de patrimonio		0	0	0	346,612	281,385	(4,959,997)	59,632	0	0	4,272,368	0
Transacciones con los accionistas:												
Dividendos pagados de acciones comunes	17	0	0	0	0	0	0	0	0	0	(7,290,172)	(7,290,172)
Dividendos pagados de acciones preferidas	18	0	0	0	0	0	0	0	0	0	(1,143,750)	(1,143,750)
Impuesto complementario		0	0	0	0	0	0	0	0	0	(77,911)	(77,911)
Total de transacciones con los accionistas		0	0	0	0	0	0	0	0	0	(8,511,833)	(8,511,833)
Saldo al 31 de diciembre de 2022 (No Auditado)		182,000,000	30,000,000	42,156,568	4,624,402	607,005	1,001,230	3,332,932	(27,883,417)	6,853,326	154,433,501	397,125,547
Saldo al 30 de junio de 2023 (Auditado)		182,000,000	30,000,000	42,156,568	5,545,401	596,544	255,466	3,609,005	(24,276,137)	6,853,326	158,028,482	404,768,655
Utilidad neta		0	0	0	0	0	0	0	0	0	13,937,942	13,937,942
Otras utilidades integrales:												
Cambios en el valor razonable de los instrumentos de deuda		0	0	0	0	0	0	0	3,078,199	0	0	3,078,199
Transferencia a resultados por venta de valores		0	0	0	0	0	0	0	(49,787)	0	0	(49,787)
Total de otras utilidades integrales		0	0	0	0	0	0	0	3,028,412	0	0	3,028,412
Total de utilidades integrales del periodo		0	0	0	0	0	0	0	3,028,412	0	13,937,942	16,966,354
Otras transacciones de patrimonio:												
Exceso de reserva regulatoria de crédito		0	0	0	0	(173,372)	0	0	0	0	173,372	0
Reserva regulatoria para bienes adjudicados		0	0	0	555,580	0	0	0	0	0	(555,580)	0
Reserva regulatoria de seguros		0	0	0	0	0	0	75,281	0	0	(75,281)	0
Total de otras transacciones de patrimonio		0	0	0	555,580	(173,372)	0	75,281	0	0	(457,489)	0
Transacciones con los accionistas:												
Dividendos pagados de acciones comunes	17	0	0	0	0	0	0	0	0	0	(9,716,069)	(9,716,069)
Dividendos pagados de acciones preferidas	18	0	0	0	0	0	0	0	0	0	(1,143,750)	(1,143,750)
Impuesto complementario		0	0	0	0	0	0	0	0	0	69,248	69,248
Total de transacciones con los accionistas		0	0	0	0	0	0	0	0	0	(10,790,571)	(10,790,571)
Saldo al 31 de diciembre de 2023 (No Auditado)		182,000,000	30,000,000	42,156,568	6,100,981	423,172	255,466	3,684,286	(21,247,725)	6,853,326	160,718,364	410,944,438

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

BANCO ALIADO, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Estado Consolidado de Flujos de Efectivo

Por los seis meses terminados el 31 de diciembre de 2023

(Cifras en Balboas)

	Nota	31 de diciembre de 2023 (No Auditado)	2022 (No Auditado)
Actividades de operación:			
Utilidad neta		13,937,942	16,498,919
Ajustes para conciliar la utilidad neta y el efectivo de las actividades de operación:			
Provisión para pérdidas en préstamos	9	7,385,210	8,314,094
Provisión (reversión) para inversiones en valores	8	1,321,624	(1,000,005)
Otras provisiones		2,254	249,437
Depreciación y amortización	10	1,521,452	1,630,099
Ganancia en valores a VRCR		(747,472)	(88,356)
Ganancia neta en valores VRCOUI, VRCR y CA	8	(1,657,606)	(20,109)
Provisión para activos adjudicados	11	0	166,668
Impuesto sobre la renta	6	2,178,908	609,481
Ingreso por intereses, neto		(38,260,730)	(41,393,060)
Cambios en activos y pasivos operativos:			
Depósitos a plazo en bancos con vencimientos originales mayores a 3 meses		(32,650,000)	500,000
Inversiones en valores a VRCR		(97,193,976)	1,001,113
Préstamos		(72,847,610)	(45,868,707)
Otros activos		22,289,053	10,129,053
Depósitos de clientes		49,944,243	(70,859,395)
Otros pasivos		(22,683,436)	(12,967,567)
Efectivo generado de operaciones:			
Intereses recibidos		114,953,383	99,490,807
Intereses pagados		(77,978,451)	(57,361,060)
Impuesto sobre la renta pagado		(546,726)	(670,442)
Flujos de efectivo de las actividades de operación		(131,031,938)	(91,639,030)
Actividades de inversión:			
Producto de la emisión de valores comprados bajo acuerdo de reventa		0	(2,499,900)
Compra de instrumentos de deuda a VRCOUI		(370,507,476)	(284,928,091)
Ventas, redenciones y amortizaciones de instrumentos de deuda a VRCOUI	8	499,125,967	236,954,738
Compra de valores a costo amortizado		(41,905,606)	(9,947,147)
Vencimientos, redenciones y amortizaciones de valores a costo amortizado	8	27,817,180	9,108,963
Inversión en asociadas		(173,443)	0
Adquisiciones de propiedades, mobiliario y equipo		(299,535)	(1,120,146)
Flujos de efectivo de las actividades de inversión		114,057,087	(52,431,583)
Actividades de financiamiento:			
Pago de financiamientos recibidos y bonos corporativos por pagar redimidos		(323,452,775)	(358,116,149)
Financiamientos recibidos y bonos corporativos por pagar emitidos		226,129,165	447,629,407
Dividendos pagados de acciones comunes	17	(9,716,069)	(7,290,172)
Dividendos pagados de acciones preferidas	18	(1,143,750)	(1,143,750)
Impuesto complementario		69,248	(77,911)
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento		(108,114,181)	81,001,425
Disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo		(125,089,032)	(63,069,188)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo		389,904,302	410,496,588
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	7	264,815,270	347,427,400

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.

(1) Información General

Banco Aliado, S. A. (el "Banco") inició operaciones el 14 de julio de 1992, en la República de Panamá, mediante Resolución No.9-92 del 7 de mayo de 1992 y opera bajo Licencia General concedida por la Superintendencia de Bancos de la República de Panamá, la cual le permite efectuar negocios de banca en Panamá y en el exterior. El Banco es una subsidiaria 100% propiedad de Grupo Aliado, S. A.

Banco Aliado, S. A. (el "Banco"), es dueño de las siguientes subsidiarias:

	Actividad	País de incorporación	Participación controladora	
			31 de diciembre de 2023 (No Auditado)	30 de junio de 2023 (Auditado)
Aliado Leasing, S. A.	Arrendamientos financieros	Panamá	100%	100%
Aliado Factoring, S. A.	Negocios de factoring	Panamá	100%	100%
Financiera Finacredit, S. A.	Otorgamiento de préstamos personales	Panamá	100%	100%
Aliado Seguros, S. A.	Negocios de seguros en ramos generales, vida y fianzas	Panamá	100%	100%
BP Inmobiliaria, S. A.	Tenencia y Administración de bienes raíces.	Panamá	100%	100%
Adquisiciones y Ventas, S.A.	Adquirir, administrar y vender bienes inmuebles rematados en procesos ejecutivos hipotecarios del Banco, que no hayan sido adquiridos por terceros dentro del remate.	Panamá	100%	100%
Génesis Commercial Corp.	Adquirir, administrar y vender bienes inmuebles rematados en procesos ejecutivos hipotecarios del Banco, que no hayan sido adquiridos por terceros dentro del remate.	Panamá	100%	100%

En adelante, Banco Aliado, S.A. y Subsidiarias se denominará el "Banco".

Las operaciones bancarias en Panamá están reguladas por la Superintendencia de Bancos de Panamá (en adelante "la Superintendencia") de acuerdo con la legislación establecida por el Decreto de Ley No.2 del 22 de febrero de 2008 y las normas que lo desarrollan. Las casas de valores y puestos de bolsa están reguladas por la Superintendencia del Mercado de Valores de acuerdo con la legislación establecida en el Decreto Ley No.1 de 8 de Julio de 1999, reformado mediante Ley No.67 del 1 de septiembre de 2011.

(1) Información General, continuación

Las operaciones de Aliado Leasing, S.A. y Finacredit, S.A. son reguladas por la Dirección de Empresas Financieras del Ministerio de Comercio e Industrias de acuerdo con la legislación establecida en la Ley No. 7 del 10 de julio de 1990 y Ley No. 42 del 23 de julio de 2001, respectivamente.

Las compañías de seguro están reguladas por la Superintendencia de Seguros y Reaseguros de Panamá de acuerdo con la legislación establecida por la Ley de Seguros No.12 de 3 de abril de 2012 y la Ley de Reaseguros No.63 de 19 de septiembre de 1996.

La oficina principal del Banco está ubicada en Edificio Banco Aliado, S. A., Calle 50 y 56, Urbanización Obarrio, Panamá, República de Panamá.

(2) Base de Preparación

(a) Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros consolidados intermedios del Banco han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), incluyendo los requerimientos de la *Norma Internacional de Contabilidad No.34*, Información Financiera Intermedia.

(b) Base de Medición

Estos estados financieros consolidados, han sido preparados sobre la base de costo histórico y costo amortizado, exceptuando los valores a valor razonable con cambios en resultados (VRCR), los valores a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales (VRCOUI) y los activos mantenidos para la venta, los cuales se miden al menor del valor en libros o su valor razonable menos los costos de ventas y los terrenos y edificios que son medidos bajo el método de revaluación.

Todos los activos financieros se reconocen inicialmente a la fecha de liquidación en la que el Banco se compromete a comprar o vender un instrumento.

(c) Moneda Funcional y de Presentación

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

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas

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

(a) Base de Consolidación

(a.1) Subsidiarias

El Banco 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 intermedios 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 período son incluidos en el estado consolidado de resultados desde la fecha efectiva de adquisición o hasta la fecha efectiva de la disposición, según sea apropiado.

(a.2) Vehículos Separados

El Banco maneja y administra activos mantenidos en fideicomisos y otros vehículos de inversión aportados por inversionistas. Los estados financieros de estas entidades no forman parte de estos estados financieros consolidados intermedios, excepto cuando el Banco tiene control sobre la entidad.

(a.3) Entidades Estructuradas

Una entidad estructurada, es una entidad que ha sido diseñada de forma que los derechos de voto o similares no sean el factor determinante para decidir quién controla la entidad, tal como cuando los derechos de voto se relacionan solo con las tareas administrativas y las actividades relevantes se dirigen por medio de acuerdos contractuales. Para determinar si el Banco tiene control y por consiguiente determinar si se consolida la entidad estructurada se evalúan factores de la participada; tales como, su propósito y diseño; su capacidad presente de dirigir las actividades relevantes; la naturaleza de su relación con otras partes; y la exposición a los rendimientos variables procedentes de su implicación en la participada. Los estados financieros de las entidades estructuradas no son parte de estos estados financieros consolidados, excepto cuando el Banco tiene control.

(a.4) Inversiones en Asociadas

Las asociadas son todas las entidades sobre las que el Banco ejerce influencia significativa pero no tiene control que, se presume que la entidad ejerce influencia significativa cuando posee entre el 20% y 50% de los derechos de voto. Las inversiones en asociadas se contabilizan por el método de participación, mediante el cual la inversión se reconoce inicialmente al costo, y el importe en libros se incrementa o disminuye para reconocer la participación del inversor en las ganancias o pérdidas y otras utilidades integrales de la asociada después de la fecha de adquisición.

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

(a.5) Transacciones eliminadas en la Consolidación

La totalidad de los activos y pasivos, patrimonio, ingresos, gastos y flujos de efectivo relacionados con saldos y transacciones entre las entidades del Banco se eliminan al preparar los estados financieros consolidados intermedios.

(b) Transacciones en Moneda Extranjera

Las transacciones en moneda extranjera son convertidas con la tasa de cambio que rige a la fecha de la transacción. Los activos y pasivos denominados en moneda extranjera son convertidos a la moneda funcional basados en la tasa de cambio vigente a la fecha del estado consolidado de situación financiera y los ingresos y gastos basados en la tasa de cambio promedio del periodo.

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

(c) 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 Banco tenga acceso en el momento. El valor razonable de un pasivo refleja el efecto del riesgo de incumplimiento.

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

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

La mejor evidencia del valor razonable de un instrumento financiero en el reconocimiento inicial es normalmente el precio de transacción. Si el Banco determina que el valor razonable en el reconocimiento inicial difiere del precio de transacción y el valor razonable no es evidenciado por un precio cotizado en un mercado activo para un instrumento financiero idéntico, ni se basa en una técnica de valoración que utiliza solo datos procedentes de mercados observables, el instrumento financiero es inicialmente medido a valor razonable ajustado por la diferencia entre el valor razonable en el reconocimiento inicial y el precio de transacción. Posteriormente, la diferencia es reconocida en el resultado del período de forma adecuada durante la vida del instrumento, a más tardar cuando la valoración se sustenta únicamente por datos observables en el mercado o la transacción se ha cerrado.

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

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

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

(d) Efectivo y Equivalente de Efectivo

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

(e) Instrumentos Financieros

Los activos y pasivos financieros son clasificados con base en el objetivo del modelo de negocio en el que se mantiene el activo financiero.

En su reconocimiento inicial, los activos financieros son clasificados como medidos a:

- Costo amortizado (CA)
- Valor razonable con cambios en otras utilidades integrales (VRCOUI)
- Valor razonable con cambios en resultados (VRCR)

Un activo financiero es medido a costo amortizado y no a valor razonable con cambios en resultados si cumple con ambas de las siguientes condiciones y no ha sido designado como VRCR:

1. El activo es mantenido dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener activos para obtener flujos de efectivo contractuales; y

2. Los términos contractuales del activo financiero establecen fechas específicas para los flujos de efectivo derivados solamente de pagos de principal e intereses sobre el principal pendiente.

Un instrumento de deuda es medido a VRCOUI solo si cumple con ambas de las siguientes condiciones y no ha sido designado como VRCR:

1. El activo es mantenido dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es logrado al cobrar flujos de efectivo contractuales y al vender estos activos financieros; y

2. Los términos contractuales del activo financiero establecen fechas específicas para los flujos de efectivo derivados solamente de pagos de principal e intereses sobre el principal pendiente.

Durante el reconocimiento inicial de inversiones en instrumentos de patrimonio no mantenidas para negociar, el Banco puede elegir irrevocablemente registrar los cambios subsecuentes en valor razonable como parte de otras utilidades integrales. Esta elección se realiza sobre una base de instrumento por instrumento.

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

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

Adicionalmente, en el reconocimiento inicial, el Banco puede designar de manera irrevocable un activo financiero que cumple con los requerimientos de medición a CA o VRCOUI a ser medido a VRCR si al hacerlo se elimina o se reduce significativamente una asimetría contable que pudiese ocurrir de no hacerlo. El Banco por ahora no hace uso de esta opción.

Evaluación del modelo de negocio

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

- Las políticas y los objetivos señalados para cada portafolio 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 evalúan e informa al respecto al personal clave de la administración del Banco sobre el rendimiento de la cartera;

- Los riesgos que afectan el rendimiento del modelo de negocio (y los activos financieros mantenidos en el modelo de negocio) y la forma en que se administran dichos riesgos;

- Cómo se retribuye a los gestores del negocio (por ejemplo, si la compensación se basa en el valor razonable de los activos gestionados o sobre los flujos de efectivo contractuales obtenidos); y

- La frecuencia, el valor y el calendario de las ventas en períodos anteriores, las razones de esas ventas y las expectativas sobre la actividad de ventas futuras.

Los activos financieros que son mantenidos para negociar y cuyo rendimiento es evaluado sobre una base de valor razonable, son medidos a valor razonable con cambios en resultados debido a que estos no son mantenidos para obtener flujos de efectivo contractuales y vender estos activos financieros.

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

Evaluación de si los flujos de efectivo contractuales son solamente pagos de principal e intereses (SPPI)

Para el propósito de esta evaluación, "principal" es definido como el valor razonable del activo financiero al momento del reconocimiento inicial. "Interés" es definido como la consideración del valor del dinero en el tiempo y por el riesgo de crédito asociado al monto del principal vigente a un período de tiempo particular y por otros riesgos básicos de un acuerdo básico de préstamos y otros costos asociados (por ejemplo, riesgo de liquidez y costos administrativos), al igual que el margen de rentabilidad.

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

- Eventos contingentes que cambiarán el monto y periodicidad de los flujos de efectivo;
- Condiciones de apalancamiento;
- Términos de pago anticipado y extensión;
- Términos que limitan al Banco para obtener flujos de efectivo de activos específicos (ejemplo, acuerdos de activos sin recursos); y
- Características que modifican las consideraciones para el valor del dinero en el tiempo (ejemplo, revisión periódica de tasas de interés).

Deterioro de activos financieros

El Banco evalúa el deterioro de activos financieros mediante un modelo de pérdida crediticia esperada (PCE). Este modelo requiere que se aplique juicio considerable con respecto a cómo los cambios en los factores económicos afectan la PCE, lo que se determina sobre una base promedio ponderada.

El modelo de deterioro se aplica a los siguientes activos financieros que no son medidos a VRCR:

- Instrumentos de deuda (préstamos y valores);
- Arrendamientos por cobrar;
- Contratos de garantía financiera emitidos irrevocables; y
- Compromisos de préstamos emitidos irrevocables

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

El Banco reconoce una provisión por deterioro de activos financieros a CA y a VRCOUI en un monto igual a una pérdida crediticia esperada en un período de doce meses posteriores a la fecha de reporte de los estados financieros consolidados intermedios o durante la vida remanente del instrumento financiero. La pérdida esperada en la vida remanente del instrumento financiero son las pérdidas esperadas que resultan de todos los posibles eventos de incumplimiento sobre la vida esperada, mientras que las pérdidas esperadas en el período de doce meses son la porción de pérdidas esperadas que resultan de los eventos de incumplimiento que son posibles dentro de los doce meses después de la fecha de reporte.

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

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

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

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

Medición de la PCE

La PCE es la probabilidad ponderada estimada de pérdida crediticia y es medida de la siguiente manera:

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

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

Definición de incumplimiento

El Banco considera un activo financiero en incumplimiento cuando:

- Es poco probable que el deudor pague completamente sus obligaciones de crédito al Banco, sin curso de acciones por parte del Banco para adjudicar colateral (en el caso que mantengan); o

- El deudor presenta morosidad de más de 90 días en cualquier obligación crediticia material. Los sobregiros son considerados como morosos una vez que el cliente ha sobrepasado el límite aprobado o se le ha aprobado un límite menor que el saldo vigente.

Al evaluar si un deudor se encuentra en incumplimiento, el Banco considera indicadores que son:

- Cualitativos - ej. incumplimiento de cláusulas contractuales

- Cuantitativos - ej. estatus de morosidad y no pago sobre otra obligación del mismo emisor al Banco; 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.

La medición del deterioro se realiza por medio de modelos de evaluación colectiva e individual, tal como se detalla a continuación:

Metodología individual

La metodología de análisis individual se aplica en exposiciones significativas e incluye la evaluación de escenarios de pérdida ponderados, teniendo en cuenta las expectativas económicas y las condiciones particulares de cada deudor.

El Banco evalúa los créditos clasificados en incumplimiento analizando el perfil de la deuda de cada deudor, las garantías otorgadas que amparan la facilidad e información financiera, comportamiento crediticio del cliente y del sector. Los activos financieros significativos son considerados incumplidos cuando, basados en información y eventos actuales o pasados, es probable que el Banco no pueda recuperar todos los montos descritos en el contrato original incluyendo los intereses y comisiones pactados en el contrato.

Modelos Colectivos

Cuando la estimación de la pérdida crediticia esperada (PCE) es llevada a cabo en forma colectiva, los instrumentos financieros son agrupados en función de las características de riesgo compartidas, que incluyen:

- Tipo de instrumento; y
- Tipo de garantía.

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

La agrupación está sujeta a una revisión periódica para garantizar que las exposiciones dentro de un grupo particular permanezcan apropiadamente homogéneas.

Para los portafolios en los cuales el Banco tiene datos históricos limitados, se utiliza información de referencia externa para complementar los datos de información histórica disponible internamente.

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 Banco considera 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 a la evaluación experta de crédito del Banco incluyendo información con proyección.

El Banco identifica si ha ocurrido un incremento significativo en el riesgo de crédito para cada exposición comparando entre:

- La probabilidad de incumplimiento (PI) durante la vida remanente a la fecha de reporte; con

- La PI durante la vida remanente a este punto en el tiempo que fue estimada en el momento de reconocimiento inicial de la exposición.

Calificación de Riesgo de Crédito

El Banco asigna a cada exposición una calificación de riesgo de crédito basada en una variedad de datos que se determinen sean predictivos de la PI y aplicando juicio de crédito experto. El Banco utiliza estas calificaciones para propósitos de identificar incrementos significativos en el riesgo de crédito. Las calificaciones de riesgos de crédito son definidas utilizando factores cualitativos y cuantitativos que son indicativos de riesgo de pérdida. Estos factores varían dependiendo de la naturaleza de la exposición y el tipo de prestatario.

Las calificaciones de riesgo de crédito son definidas y calibradas para que el riesgo de pérdida incremente exponencialmente a medida que el riesgo de crédito se deteriora, por ejemplo, la diferencia en el riesgo de pérdida entre las calificaciones 1 y 2 sea menor que la diferencia entre el riesgo de crédito de las calificaciones 2 y 3.

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

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

Generando la estructura de término de la PI

Las calificaciones de riesgo de crédito son el insumo principal para determinar la estructura de término de la PI para las diferentes exposiciones. El Banco obtiene la información de desempeño y pérdida sobre las exposiciones al riesgo de crédito analizadas por jurisdicción o región, tipo de producto y deudor; así como por la calificación de riesgo de crédito. Para algunas carteras, la información comparada con agencias de referencia de crédito externas también puede ser utilizada.

El Banco emplea modelos estadísticos para analizar los datos recolectados y generar estimados de la PI sobre la vida remanente de las exposiciones y cómo esas probabilidades de deterioro cambiarán como resultado del paso del tiempo. Este análisis incluye la identificación y calibración de relaciones entre cambios en la tasa de pérdida y los cambios de factores macroeconómicos claves, al igual que un análisis del impacto de otros factores (ej. experiencia de diferimiento) sobre el riesgo de pérdida.

Para la mayoría de las exposiciones, los indicadores macroeconómicos clave generalmente incluyen: crecimiento del producto interno bruto (PIB), crecimiento de índice mensual de la actividad económica (IMAE) y tasa de interés de referencia.

Determinar si el riesgo de crédito ha incrementado significativamente

Los criterios para determinar si el riesgo de crédito se ha incrementado significativamente varía dependiendo del portafolio y deberán incluir cambios cuantitativos en la PI y factores cualitativos, incluyendo límites basados en morosidad.

El Banco determina que una exposición a riesgo de crédito refleja un incremento significativo desde su reconocimiento inicial si, basado en los modelos cuantitativos del Banco, la PI durante la vida remanente refleja un incremento superior a un rango determinado.

En ciertas instancias, utilizando el juicio experto en crédito, y con base en información histórica relevante, el Banco puede determinar que una exposición ha incrementado significativamente su riesgo de crédito si factores cualitativos particulares que considera, son indicativos de esto y cuyo efecto no se reflejaría completamente de otra forma por medio de un análisis cuantitativo oportuno.

Como límite, el Banco 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 Banco monitorea 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 de 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
- El promedio de tiempo en la identificación de un incremento significativo en el riesgo de crédito y el incumplimiento parecen razonables;

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

- Las exposiciones generalmente no son transferidas directamente desde la PCE de doce meses siguientes a la medición de préstamos incumplidos de créditos deteriorados;

- No hay volatilidad imprevista en la reserva de préstamos derivada de transferencias entre la PCE a 12 meses (etapa 1) y PCE durante la vida del instrumento (etapa 2).

Activos Financieros Modificados

Los términos contractuales de los créditos 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 del reporte basado en los términos modificados con;

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

El Banco renegocia préstamos a clientes en dificultades financieras para maximizar las oportunidades de recuperación y reducir la probabilidad de incumplimiento. Bajo las políticas de renegociación del Banco a los clientes en dificultades financieras se les otorgan 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 Banco, la estimación de la PI reflejará si las modificaciones han mejorado o restaurado la habilidad del Banco para recaudar los intereses y el principal y las experiencias previas del Banco de acciones similares. Como parte de este proceso, el Banco evalúa el cumplimiento de los pagos por el deudor contra los términos modificados de la deuda y considera varios indicadores de comportamiento de dicho deudor o grupo de deudores modificados.

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.

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

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

- 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 comprar el valor presente de los flujos de efectivo contractuales restantes según los términos originales con los flujos de efectivo contractuales según los términos revisados, ambas cantidades descontadas al interés efectivo original.

- Si los flujos de efectivo del activo modificado contabilizado al costo amortizado no son sustancialmente diferentes, la modificación no dará como resultado la baja en cuentas del activo financiero. En este caso, el Banco 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.

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 son derivados de modelos estadísticos internos y otra información histórica. Estos modelos son ajustados para reflejar información prospectiva como se describe a continuación:

Las PI son estimadas en ciertas fechas, las cuales son calculadas con base en modelos estadísticos de clasificación y evaluadas usando herramientas de calificación ajustadas a las diferentes categorías de contraparte y exposiciones. Estos modelos estadísticos son basados en datos compilados internamente comprendiendo tanto factores cualitativos como cuantitativos. Si una contraparte o exposición migra entre las diferentes calificaciones entonces esto originará un cambio de la PI estimada. Las PI son estimadas considerando términos contractuales de vencimiento de las exposiciones y las tasas estimadas de prepagos.

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

La PDI es la magnitud de la pérdida dado un evento de incumplimiento. El Banco estima los parámetros del PDI basado en un histórico de tasa de recuperación de reclamos en contra de contrapartes en estado de incumplimiento. Los modelos de PDI consideran la estructura, colateral, nivel de preferencia del reclamo, industria de la contraparte y costos de recuperación de cualquier garantía integral para el activo financiero. Para préstamos garantizados por propiedades, los índices relativos al valor de la garantía en relación con el préstamo ("LTV"), se utilizan como parámetros en la determinación de la PDI. Los estimados de PDI son calibrados a diferentes escenarios económicos y para préstamos garantizados con bienes raíces, se consideran las variaciones en los índices de precios de estos bienes. Dichos préstamos son calculados sobre bases de flujo de efectivo descontado usando la tasa de interés efectiva del crédito.

La EI representa la exposición esperada en el evento de incumplimiento. El Banco deriva la EI de la exposición actual a la contraparte y los cambios potenciales a la cifra actual permitida bajo contrato, incluyendo cualquier amortización. La PDI de un activo financiero será el valor bruto en libros al momento del incumplimiento. Para compromisos de préstamos y garantías financieras, la PDI considera el monto previsto, así como futuros montos potenciales que puedan ser retirados o repagados bajo el contrato, los cuales serán estimados basados en observaciones históricas y proyecciones. Para algunos activos financieros, el Banco determina la PDI por medio de un modelo de rangos de resultados de exposición posibles en varios puntos en el tiempo utilizando escenarios y técnicas estadísticas. La PDI puede diferir de la utilizada para propósitos regulatorios. Las diferencias principales se relacionan con: solo compromisos irrevocables pendientes incluidos para propósitos contables, eliminación de ajustes de sesgo conservador, supuestos de calibración por recesión, y ajustes para eliminar cualquier exceso sobre el monto máximo contractual.

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 Banco mide la 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 Banco considera un período más largo. El período contractual máximo se extiende a la fecha a la cual el Banco tiene el derecho para requerir el pago de un adelanto o terminar el compromiso de préstamo o garantía.

Para sobregiros comerciales y facilidades de tarjetas de crédito que incluyen tanto un préstamo y un componente de compromiso pendiente, el Banco mide la PCE sobre un período más largo que el período contractual máximo si la habilidad del Banco 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 administradas sobre una base colectiva. El Banco puede cancelarlas de inmediato pero este derecho contractual no es utilizado por la administración en el día a día, ya que solo se utiliza cuando el Banco es consciente de que existe un incremento en el 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 Banco espera realizar y que sirven para mitigar la PCE. Estos incluyen reducciones en límites, cancelación de operaciones y/o conversión del saldo restante en un préstamo con periodicidad de pagos fija.

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

Donde la modelación de parámetros es ejecutada sobre bases colectivas los activos financieros se agrupan sobre la base de características de riesgos similares que incluyen:

- Tipo de instrumento.
- Calificación de riesgo de crédito.
- Garantía.
- Fecha de reconocimiento inicial.
- Término remanente para el vencimiento.
- Industria.
- Locación geográfica del deudor.

Las anteriores agrupaciones están sujetas a revisiones regulares para asegurar que las exposiciones de un grupo en particular permanecen homogéneas.

El enfoque del Banco es preparar información económica prospectiva dentro de su evaluación, la cual es indicada a continuación:

Proyección de condiciones

El Banco incorpora información con proyección de condiciones tanto en su evaluación de si el riesgo de crédito de un instrumento ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial y en su medición de la PCE. Basado en las recomendaciones del Comité de Gestión Integral de Riesgo y del Comité de Tesorería e Inversiones del Banco, expertos económicos y consideración de una variedad de información externa actual y proyectada.

El Banco formula una proyección de las variables económicas relevantes al igual que un rango representativo de otros posibles escenarios proyectados. Este proceso involucra el desarrollo de dos o más escenarios económicos adicionales y considera las probabilidades relativas de cada resultado.

La información externa incluye datos económicos y proyecciones publicadas por entidades gubernamentales y autoridades monetarias en los países en los que el Banco opera, organizaciones supranacionales como la OCDE (Organización para la Cooperación y Desarrollo Económico) y el Fondo Monetario Internacional, y proyecciones académicas, del sector privado y agencias calificadoras de riesgos.

El escenario base representa el resultado más probable y alineado con la información utilizada por el Banco para otros propósitos, como la planificación estratégica y presupuesto. Los otros escenarios representan un resultado más optimista y pesimista. El Banco también realiza periódicamente pruebas de tensión de impacto extremo para calibrar la determinación de estos otros escenarios representativos.

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

Presentación de la reserva para pérdida crediticias esperadas (PCE) en el estado consolidado de situación financiera

A continuación, se detalla cómo se presentan las reservas para pérdidas crediticias esperadas en el estado consolidado de situación financiera:

Activos financieros medidos a costo amortizado: como una deducción del valor bruto en libros de los activos.

Compromisos de préstamos y contratos de garantía financiera: en general, como provisión; e Instrumentos de deuda medidos a VRCOUI: no se reconoce una reserva para pérdidas crediticias esperadas en el estado consolidado de situación financiera porque el valor en libros de estos activos es su valor razonable. Sin embargo, la reserva para pérdidas crediticias esperadas se revela y se reconoce en la reserva para valuación de inversiones dentro del patrimonio.

Pasivos financieros

Los pasivos financieros se clasifican a costo amortizado usando el método de interés efectivo, excepto cuando existen pasivos financieros que se contabilizan a valor razonable con cambios en resultados.

(f) 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, menos los intereses y comisiones descontadas no ganadas y la reserva para pérdidas en préstamos. Los intereses y comisiones descontadas no ganadas se reconocen como ingresos durante la vida de los préstamos utilizando el método de tasa de interés efectiva. Dentro de la cartera de préstamos están incluidos los arrendamientos financieros y el factoraje por cobrar.

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 su interés cobrado por adelantado se presentan como parte de la cartera de préstamos.

(g) Propiedades, Mobiliario, Equipo y Mejoras

Propiedades, mobiliario, equipo y mejoras comprenden edificios, mobiliario y mejoras utilizados por sucursales y oficinas, así como los derechos de uso. Todas las propiedades, mobiliario, equipo y mejoras son registrados al costo histórico menos depreciación y amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro, excepto los terrenos y los edificios que se reconocen, aplicando el modelo de costo revaluado. El costo histórico incluye el gasto que es directamente atribuible a la adquisición de los bienes.

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

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

Modelo de revaluación de propiedades

Con posterioridad a su reconocimiento como activo, los terrenos y edificaciones cuyo valor razonable puede medirse con fiabilidad se contabilizarán por su valor revaluado, que es su valor razonable en el momento de la revaluación, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor que hayan sufrido. Las revaluaciones se harán con suficiente regularidad, para asegurar que el importe en libros, en todo momento, no difiera del valor razonable al final del período que se informa.

Las disminuciones en el saldo de la reserva por revaluaciones de propiedades se reducen directamente del saldo de esa reserva.

Los gastos de depreciación de propiedades, mobiliario y equipo y amortización de mejoras se reconocen en 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:

- Edificios	30 años
- Mejoras a la propiedad	5 -20 años
- Mobiliario y equipo de oficina	5 -10 años
- Equipo rodante	5 - 7 años
- Equipo tecnológico	5 años
- Derecho de uso	2 - 7 años

El monto equivalente al gasto por depreciación asociado con la revaluación de edificios se traspasa de la cuenta de patrimonio de reserva por revaluación de inmuebles a utilidades no distribuidas a medida que se utilizan esos activos, sin afectar los resultados de operación.

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 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 valor en uso.

(h) Arrendamientos

El Banco evaluará al inicio si un contrato es, o contiene, un arrendamiento, y contabilizará cada componente del arrendamiento dentro del contrato como un arrendamiento de forma separada de los componentes del contrato que no constituyen un arrendamiento.

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

(h.1) Como arrendatario

El Banco reconoce un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento en la fecha de inicio del arrendamiento. El activo por derecho de uso se mide inicialmente al costo, que corresponde al monto inicial del pasivo por arrendamiento ajustado por cualquier pago de arrendamiento realizado en o antes de la fecha de inicio, más los costos iniciales incurridos y una estimación de los costos para desmantelar y eliminar el activo subyacente o para restaurar el activo subyacente o el sitio en el que se encuentra, menos los incentivos de arrendamiento recibidos.

El activo por derecho de uso se deprecia posteriormente utilizando el método de línea recta desde la fecha de inicio hasta el final de la vida útil del activo por derecho de uso o al final del plazo del arrendamiento, lo que ocurra primero. Las vidas útiles estimadas de los activos de derecho de uso se determinan sobre la misma base que las de propiedades, mobiliario, equipo y mejoras. Además, el activo por derecho de uso se reduce periódicamente por pérdidas por deterioro, si existen, y se ajusta producto de posibles reevaluaciones del pasivo financiero por arrendamiento. Los derechos de uso se presentan en el rubro de propiedades, mobiliario, equipo y mejoras.

El pasivo por arrendamiento se mide inicialmente al valor presente de los pagos de arrendamiento que no se pagan en la fecha de inicio, descontados utilizando la tasa de interés implícita en el arrendamiento o, si la tasa no puede determinarse fácilmente, se utilizará la tasa incremental de los financiamientos que mantiene el Banco. Generalmente, el Banco usa su tasa de interés incremental como tasa de descuento.

Arrendamientos a corto plazo y arrendamientos de activos de bajo valor

El Banco ha decidido no reconocer los activos por derecho de uso y los pasivos por arrendamientos a corto plazo que tienen un plazo de arrendamiento de 12 meses o menos y arrendamientos de activos de bajo valor, incluidos equipos de TI. El Banco reconoce el pago de arrendamiento asociado con estos arrendamientos como un gasto en línea recta durante el plazo del arrendamiento.

(h.2) Como arrendador

El Banco como arrendador clasificará cada uno de sus arrendamientos como un arrendamiento operativo o un arrendamiento financiero.

Para clasificar cada arrendamiento, el Banco realiza una evaluación general para determinar si el arrendamiento transfiere sustancialmente todos los riesgos y beneficios asociados con la propiedad del activo subyacente. Si este es el caso, entonces el arrendamiento es un arrendamiento financiero; si no, entonces es un arrendamiento operativo. Como parte de esta evaluación, el Banco considera ciertos indicadores tales como si el arrendamiento es por la mayor parte de la vida económica del activo.

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

Los arrendamientos financieros consisten principalmente en contratos de arrendamiento de equipo, maquinaria y equipos los cuales son reportados como parte de la cartera de préstamos al valor presente del arrendamiento. La diferencia entre el monto bruto por cobrar y el valor presente del monto por cobrar se registra como intereses no devengados, la cual se amortiza como ingresos de operaciones utilizando el método de tasa de interés efectiva.

El Banco reconocerá los pagos por arrendamiento procedentes de los arrendamientos operativos como ingresos de forma lineal o de acuerdo con otra base sistemática.

(i) Activos Adjudicados

Los activos no corrientes, o grupo para disposición que comprende activos, incluyendo bienes inmuebles mantenidos para la venta, 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 volverán a medir de acuerdo con las políticas contables del Banco. A partir de esta clasificación, se reconocen por el menor valor entre su importe en libros y su valor razonable menos los costos de ventas. Se reconocerá una pérdida por deterioro debido a las reducciones del valor inicial de los activos. Las pérdidas por deterioro se reconocen en el estado consolidado de resultados.

(j) Plusvalía y Activos Intangibles

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

Toda plusvalía se asigna a una o más unidades generadoras de efectivo de una entidad y se evalúa por deterioro a ese nivel. La plusvalía, no es amortizada, pero es evaluada para deterioro por lo menos una vez al año y cuando haya indicios de posible deterioro.

La prueba de deterioro requiere que el valor razonable de cada unidad generadora de efectivo se compara con su valor en libros. La plusvalía se presenta al costo menos las pérdidas acumuladas por deterioro. Las pérdidas por deterioro, de haber alguna, se reflejan en el estado consolidado de resultados.

Los activos intangibles que tienen una vida útil definida se presentan al costo menos amortizaciones, y se amortizan durante la vida útil estimada. La vida útil estimada es la menor entre la duración legal del activo intangible y su vida útil esperada.

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

(k) Depósitos, Financiamientos Recibidos y Bonos Corporativos por Pagar

Estos instrumentos son el resultado de los recursos que el Banco recibe y estos son medidos inicialmente al valor razonable, neto de los costos de transacción. Subsecuentemente se miden al costo amortizado, utilizando el método de tasa de interés efectiva. El Banco 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) Garantías Financieras

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

Los pasivos por garantías financieras son reconocidos inicialmente al valor razonable; este valor inicial es amortizado por la duración de la garantía financiera. Posteriormente, la garantía se registra al mayor entre el monto amortizado y el monto de la reserva para pérdidas crediticias esperadas.

Las garantías financieras están incluidas en el estado consolidado de situación financiera dentro del rubro de otros pasivos.

(m) Ingresos y Gastos por Intereses

Los ingresos y gastos por intereses son reconocidos en el estado consolidado de resultados para todos los instrumentos financieros presentados a costo amortizado y a valor razonable con cambios en OUI utilizando el método de tasa de interés efectiva.

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

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

El cálculo de la tasa de interés efectiva incluye los costos de transacción y los honorarios y puntos pagados o recibidos que son parte integral de la tasa de interés efectiva los costos de transacción incluyen costos incrementales que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de un activo financiero o un pasivo financiero.

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

(a) Costo amortizado y saldo bruto en libros

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

El importe bruto en libros de un activo financiero es el costo amortizado de un activo financiero antes de ajustar por cualquier reserva para pérdidas crediticias esperadas.

(a) Cálculo de ingresos y gastos por intereses

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

Sin embargo, para los activos financieros que presentan deterioro crediticio posterior a su reconocimiento inicial, los ingresos por intereses se calculan aplicando la tasa de interés efectiva sobre el costo amortizado del activo financiero. Si el activo ya no tiene deterioro crediticio, entonces el cálculo de los ingresos por intereses revierte al importe en libros bruto del activo.

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 costo amortizado del activo.

El cálculo de los ingresos por intereses no se revierte a una base bruta, aún si el riesgo de crédito del activo mejora.

(b) Presentación

Los ingresos y gastos por intereses presentados en el estado consolidado de resultados y en el estado consolidado de utilidades integrales incluyen:

- Intereses sobre activos financieros y pasivos financieros medidos al costo amortizado calculados sobre una base de interés efectivo;

- Intereses sobre los instrumentos de deuda medidos a valor razonable con cambios en otros resultados integrales calculados sobre una base de interés efectivo.

Los ingresos y gastos por intereses sobre todos los activos y pasivos medidos a VRCR se consideran incidentales a las operaciones de negociación del Banco y se presentan junto con todos los demás cambios en el valor razonable de los activos y pasivos medidos a VRCR, en el rubro de Ganancia (Pérdida) en valores a VRCR.

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

(n) Ingresos por Honorarios y Comisiones

Generalmente, los honorarios y comisiones sobre préstamos a corto plazo, cartas de crédito y otros servicios bancarios son reconocidos como ingreso bajo el método de efectivo debido a su vencimiento a corto plazo. El ingreso reconocido bajo el método de efectivo no es significativamente diferente del ingreso que sería reconocido bajo el método de acumulación.

Las comisiones sobre transacciones a mediano y largo plazo son diferidas y amortizadas a ingresos usando el método de tasa de interés efectiva durante la vida del préstamo. Las comisiones de préstamos están incluidas como ingresos por comisión sobre préstamos en el estado consolidado de resultados.

(o) Ingresos por Dividendos

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

(p) 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.

(q) Operaciones de Seguros

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

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

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

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

Las comisiones recibidas por los reaseguros cedidos son reconocidas como ingresos en la medida que se devengan, en proporción a los costos de adquisición, la diferencia es reconocida en el ingreso al inicio de la cobertura.

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

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

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

(r) Operaciones de Fideicomiso

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

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

(s) Capital en Acciones

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

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

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

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

(t) Impuesto sobre la Renta

El impuesto sobre la renta estimado es el impuesto a pagar sobre la renta gravable del período, 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.

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

(u) Información de Segmentos

Un segmento de negocio es un componente del Banco, cuyos resultados operativos son revisados regularmente por la gerencia 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.

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

A la fecha de los estados financieros consolidados intermedios existen normas, modificaciones e interpretaciones las cuales no son efectivas para el período terminado el 31 de diciembre de 2023; por lo tanto, no han sido aplicadas en la preparación de estos estados financieros consolidados. Entre las modificaciones tenemos:

- 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 su aplicación es para periodos que iniciaron a partir del 1 de enero de 2023, por lo cual no ha sido aplicada en estos estados financieros consolidados. El Banco está evaluando el posible impacto de la aplicación de la NIIF 17 sobre sus estados financieros consolidados.

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

- Otras normas
  No se espera que las siguientes normas e interpretaciones modificadas tengan un impacto significativo sobre los estados financieros consolidados intermedios del Banco:

  (a) Clasificaciones de pasivos como corrientes o no corrientes con cláusulas de cumplimiento financiero (modificaciones a la NIC 1).
  (b) Definición de estimados contables (modificaciones a la NIC 8).
  (c) Impuesto diferido relacionado a activos y pasivos que se originan de una sola transacción (enmiendas a la NIC 12).
  (d) Iniciativas de revelación: políticas contables (modificaciones a la NIC 1) Presentación de estados financieros y pronunciamientos de la práctica NIIF – Juicios aplicables sobre la materialidad.
  (e) Pasivos por arrendamiento en transacciones de venta con arrendamiento posterior (modificaciones a la NIIF 16).
  (f) Acuerdos financieros con proveedores (modificaciones a la NIC 7 y NIIF 7).

(4) Administración de Riesgos Financieros

El objetivo principal de la administración de riesgos es el de mitigar las potenciales pérdidas a las que el Banco está expuesto como parte de la industria financiera a través de un enfoque de gestión integral preventiva que maximice la relación riesgo-retorno y optimice la asignación del capital económico.

El Banco cuenta con la Unidad de Administración Integral de Riesgos, cuyas bases están sustentadas con las políticas y procedimientos que le dan seguimiento a cada uno de los riesgos identificados y plasmados en el manual de riesgos. Adicionalmente la Unidad de Administración Integral de Riesgos cuenta con una estructura organizativa que reporta directamente a la Junta Directiva a través del Comité de Riesgos.

El Comité de Riesgos, está conformado por directores y ejecutivos del Banco y tiene dentro de sus principales responsabilidades:

- Dar seguimiento a los límites de exposición máxima permitidos, que reflejen el apetito de riesgo del Banco.

- Revisar que se cumplan las políticas y el marco de gestión de todos los tipos de riesgos.

- Analizar las exposiciones del Banco a los distintos riesgos y su interrelación y sugerir las estrategias de mitigación cuando se requiera.

- Informar a la Junta Directiva sobre el comportamiento de los riesgos del Banco.

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

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

(a) Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito representa la posibilidad de que la contraparte de una transacción comercial no cumpla con los términos originalmente pactados con el Banco. Para asumir este riesgo, el Banco tiene un marco de gestión cuyos principales elementos incluyen:

- Análisis del riesgo o preaprobación, el cual es llevado a cabo de forma independiente al negocio, cuyos objetivos, además de identificar, evaluar y cuantificar el riesgo de las propuestas, son determinar el impacto que tendrán en la cartera de crédito del Banco.

- Un área de control responsable de validar que las propuestas se enmarquen dentro de las políticas y límites del Banco, y que obtenga la aprobación requerida de acuerdo con el nivel de riesgo asumido y que se cumpla con las condiciones pactadas en la aprobación, al momento de la liquidación de la operación.

- El proceso de aprobación se lleva a cabo dentro de los Comités de Crédito enmarcándose en sus límites.

- Un proceso de administración de cartera enfocado a dar seguimiento a las tendencias de los riesgos a nivel del Banco con el objetivo de anticipar cualquier señal de deterioro en la cartera de forma proactiva.

- La vigilancia de los miembros de la Junta Directiva a través de su participación en los diferentes Comités de Crédito, Riesgos, Auditoría y Comités de Subsidiarias.

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

Análisis de la cartera crediticia

Las siguientes tablas analizan la calidad de los activos financieros y las reservas por deterioro mantenidas por el Banco para estos activos:

	31 de diciembre de 2023 (No Auditado)			
Préstamos	**PCE 12 meses**	**PCE vida esperada – sin deterioro**	**PCE vida esperada – con deterioro**	**Total**
A costo amortizado:				
Calificación 1	493,392,283	0	0	493,392,283
Calificación 2	765,161,516	0	0	765,161,516
Calificación 3	602,418,954	0	0	602,418,954
Calificación 4	246,734,956	0	0	246,734,956
Calificación 5	0	312,513,148	13,393,262	325,906,410
Calificación 6	0	46,354,749	32,575,829	78,930,578
Calificación 7	0	0	26,489,152	26,489,152
Calificación 8	0	0	30,912,015	30,912,015
Monto bruto	2,107,707,709	358,867,897	103,370,258	2,569,945,864
Interés por cobrar	24,908,284	16,781,180	6,898,525	48,587,989
Intereses y comisiones descontadas no ganadas	(3,842,662)	(188,323)	(110,669)	(4,141,654)
Reserva por deterioro	(9,471,880)	(24,022,866)	(33,831,685)	(67,326,431)
Valor en libros, neto	2,119,301,451	351,437,888	76,326,429	2,547,065,768
Inversiones en valores a CA				
De AA+ a A-	60,864,533	0	0	60,864,533
De BBB + a BBB-	35,928,344	50,184,811	0	86,113,155
De BB+ a B-	62,594,658	0	0	62,594,658
Sin calificación	50,798,776	3,005,002	0	53,803,778
Reserva por deterioro	(862,216)	(877,965)	0	(1,740,181)
Valor en libros, neto	209,324,095	52,311,848	0	261,635,943
Inversiones a VRCOUI				
AAA	127,756,725	0	0	127,756,725
De AA+ a A-	90,532,304	0	0	90,532,304
De BBB + a BBB-	187,818,199	0	0	187,818,199
De BB+ a B-	18,739,233	1,459,619	0	20,198,852
Sin calificación	66,682	0	0	66,682
Valor en libros	424,913,143	1,459,619	0	426,372,762
Reserva por deterioro	(1,193,124)	(29,779)	0	(1,222,903)
Compromisos de crédito				
Calificación 1	150,881,204	0	0	150,881,204
Valor en libros	150,881,204	0	0	150,881,204

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

	30 de junio de 2023 (Auditado)			
Préstamos	**PCE 12 meses**	**PCE vida esperada – sin deterioro**	**PCE vida esperada – con deterioro**	**Total**
A costo amortizado:				
Calificación 1	481,031,056	0	0	481,031,056
Calificación 2	702,672,119	0	0	702,672,119
Calificación 3	664,961,877	0	0	664,961,877
Calificación 4	263,116,690	0	0	263,116,690
Calificación 5	0	259,848,109	22,809,718	282,657,827
Calificación 6	0	14,569,488	45,964,407	60,533,895
Calificación 7	0	0	24,726,526	24,726,526
Calificación 8	0	0	29,484,496	29,484,496
Monto bruto	2,111,781,742	274,417,597	122,985,147	2,509,184,486
Interés por cobrar	23,102,887	14,526,217	7,543,358	45,172,462
Intereses y comisiones descontadas no ganadas	(4,011,479)	(179,721)	(71,835)	(4,263,035)
Reserva por deterioro	(11,736,886)	(21,276,643)	(38,892,543)	(71,906,072)
Valor en libros, neto	2,119,136,264	267,487,450	91,564,127	2,478,187,841
Inversiones en valores a CA				
De AA+ a A-	134,120,629	0	0	134,120,629
De BBB + a BBB-	69,305,048	0	0	69,305,048
De BB+ a B-	43,987,934	0	0	43,987,934
Reserva por deterioro	(1,013,148)	0	0	(1,013,148)
Valor en libros, neto	246,400,463	0	0	246,400,463
Inversiones a VRCOUI				
AAA	270,143,773	0	0	270,143,773
De AA+ a A-	61,215,612	0	0	61,215,612
De BBB + a BBB-	193,646,947	0	0	193,646,947
De BB+ a B-	27,434,631	0	0	27,434,631
Sin calificación	66,682	0	0	66,682
Valor en libros	552,507,645	0	0	552,507,645
Reserva por deterioro	(628,312)	0	0	(628,312)
Compromisos de crédito				
Calificación 1	146,922,050	0	0	146,922,050
Valor en libros	146,922,050	0	0	146,922,050

El marco actual de calificación consta de 8 niveles que reflejan distintos grados de riesgo de incumplimiento basado en función a análisis de su situación financiera y comportamiento de mora, los cuales se detallan a continuación:

- **Calificación 1-3:** corresponde a créditos con riesgo bajo, históricamente al día en sus compromisos y mantienen solidez en sus indicadores financieros.
- **Calificación 4:** corresponde a créditos que se encuentran bajo observación por algún deterioro subjetivo identificado.
- **Calificación 5:** contemplan créditos que han tenido un comportamiento irregular de pagos o presentan ciertas debilidades en sus indicadores financieros.
- **Calificación 6:** corresponde a créditos con debilidades notables en sus principales indicadores financieros o comportamiento de pago deficiente.
- **Calificación 7:** considera los créditos que presentan un mayor grado de deterioro entre sus indicadores o comportamiento de pago.
- **Calificación 8:** corresponde a créditos que han incumplido sus obligaciones.

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

Para las inversiones en títulos de deuda que están expuestas al riesgo de crédito, su correspondiente evaluación se realiza con base en su calificación de riesgo más conservadora entre las emitidas por Standard & Poor's, Moody´s, Fitch Ratings Inc. y otras calificadoras reconocidas.

A continuación, se detallan los factores de mayor exposición al riesgo e información de la cartera de préstamos, y las premisas utilizadas para estas revelaciones son las siguientes:

- Préstamos modificados:
  Son aquellos a los cuales se le ha hecho una modificación debido a algún deterioro en la condición financiera del deudor, y en los que el Banco considera conceder alguna variación en los términos originales del crédito (saldo, plazo, plan de pago, tasas y garantías). Estos préstamos una vez modificados, se mantienen en la clasificación de riesgo que se encontraban antes de la modificación por un período de seis (6) meses, independientemente de cualquier mejoría en la condición del deudor posterior a la modificación por parte del Banco. Para que se pueda hacer una mejora en la clasificación de riesgo, los deudores deben demostrar suficiente solvencia y liquidez para cumplir con las condiciones pactadas.

- Préstamos refinanciados:
  Un crédito se considera refinanciado cuando se producen variaciones de plazo y/o monto del contrato original que no obedecen a un deterioro o dificultad en la capacidad de pago del deudor.

- Castigos:
  Los préstamos son cargados a pérdidas cuando se determina que los mismos son incobrables. Esta determinación se toma después de efectuar un análisis de las condiciones financieras hechas desde el momento en que no se efectuó el pago de la obligación y cuando se determina que la garantía no es suficiente para el pago completo de la facilidad otorgada.

  El Banco mantiene colaterales sobre préstamos otorgados a clientes que consisten en hipotecas sobre las propiedades y otras garantías. Las estimaciones del valor razonable están basadas en el valor del colateral según sea el plazo del préstamo y generalmente son actualizadas cada tres años. Las políticas sobre garantías, incluyendo la cobertura requerida sobre los montos prestados, son establecidas por la Junta Directiva y revisadas periódicamente.

  El Banco maneja sus riesgos de crédito relacionados a los préstamos, dentro del marco de una política de crédito comercial selectiva en términos de sectores de actividad, de tamaño de las empresas, de criterios financieros, de habilidad para enfrentar los ciclos de la economía y la calidad de la administración.

  En lo que concierne a los riesgos de crédito tomados fuera de Panamá, se incluye la evaluación de los riesgos países según la clasificación establecida por calificadoras de prestigio ampliamente reconocidas a nivel mundial.

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

Depósitos colocados en bancos:

El Banco mantiene depósitos colocados en bancos por B/.314,291,288 (30 de junio de 2023: B/.406,614,745), los cuales son mantenidos en instituciones financieras con calificación de riesgo entre AAA y B+, basado en las agencias Moody´s, Standard and Poor´s, Fitch Ratings, Inc., Kroll Bond Rating Agency, Pacific Credit Ratings y Moody´s Local.

Incorporación de información prospectiva ('Forward Looking')

La NIIF 9 recalca la necesidad de reflejar las condiciones actuales y futuras del cliente. Es por ello que postula la incorporación de factores de 'forward looking', que incluyan efectos macroeconómicos en las estimaciones. Por este motivo, el cálculo de las PCE se realiza bajo el marco de diferentes escenarios macroeconómicos, dentro de los cuales pueda presentarse, o no, una pérdida. El propósito de estimar las PCE no es estimar el escenario más desfavorable ni estimar el escenario más favorable. En su lugar, una estimación de las PCE reflejará siempre la posibilidad de que ocurra o no una pérdida crediticia. La consideración de modelos 'forward looking' permite evaluar distintos escenarios de pérdidas crediticias mitigando potenciales sesgos y subjetividades.

El Banco incorpora información con proyección de condiciones actuales y futuras tanto en su evaluación de si el riesgo de crédito de un instrumento se ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial y en su medición de PCE, basado en las recomendaciones del Área de Riesgo de Crédito del Banco, y considerando una variedad de información externa actual y proyectada, el Banco formula un caso base de la proyección de las variables económicas relevantes, al igual que un rango representativo de otros posibles escenarios proyectados. Este proceso involucra el desarrollo de dos o más escenarios económicos adicionales y considera las probabilidades relativas de cada resultado.

Variable	Escenario	2023	2024	2025	2026
Producto Interno	Adverso	4.00%	3.20%	3.40%	3.40%
Bruto (PIB)	Base	5.00%	4.20%	4.40%	4.40%
(crecimiento anual)	Optimista	6.00%	5.20%	5.40%	5.40%

El caso base representa el resultado más probable y alineado con la información utilizada por el Banco para otros propósitos, como la planificación estratégica y presupuestos. Los otros escenarios representan resultados con expectativas más optimistas o pesimistas.

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

El siguiente cuadro muestra el impacto estimado en la reserva para pérdidas en préstamos, causado por movimientos de la economía afectando el PIB en 1% y 2%, variable que se considera como la más importante dentro de la información financiera prospectiva del modelo de reserva:

31 de diciembre de 2023 (No Auditado)	100 pb de incremento	100 pb de disminución	200 pb de incremento	200 pb de disminución
	(683,167)	683,167	(1,366,334)	1,366,334

30 de junio de 2023 (Auditado)	100 pb de incremento	100 pb de disminución	200 pb de incremento	200 pb de disminución
	(683,167)	683,167	(1,366,334)	1,366,334

Garantías para Reducir el Riesgo de Crédito y su Efecto Financiero

El Banco 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 exposición que está sujeto a requerimientos de garantías		
	31 de diciembre de 2023 (No Auditado)	30 de junio de 2023 (Auditado)	Tipo de Garantía
Préstamos por cobrar	63%	66%	Efectivo, Propiedades y Equipo y Otros

Préstamos Hipotecarios Residenciales

La siguiente tabla presenta el rango de relación de préstamos de la cartera hipotecaria 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 con el valor de la garantía. El monto bruto del préstamo excluye cualquier pérdida por deterioro. El valor de la garantía, para hipotecas, está basado en el valor original de la garantía a la fecha de desembolso y generalmente se actualiza cuando el riesgo de crédito de un préstamo se deteriora de manera significativa.

	31 de diciembre de 2023 (No Auditado)	30 de junio de 2023 (Auditado)
Préstamos hipotecarios residenciales:		
Menos de 50%	25,558,555	23,153,604
51% - 70%	37,446,812	35,750,527
71% - 90%	72,217,887	69,080,746
91% al 100%	14,833,836	12,563,536
Más del 100%	4,244,639	4,980,316
Total	154,301,729	145,528,729

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

Concentración de Riesgo de Crédito Consolidado

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

	Préstamos por cobrar		Inversiones en títulos de deuda		Compromisos de créditos	
	31 de diciembre de 2023 (No Auditado)	30 de junio de 2023 (Auditado)	31 de diciembre de 2023 (No Auditado)	30 de junio de 2023 (Auditado)	31 de diciembre de 2023 (No Auditado)	30 de junio de 2023 (Auditado)
Concentración por sector:						
Corporativo	2,141,724,664	2,085,131,851	492,344,597	496,233,033	109,203,789	112,669,218
Consumo	284,249,655	253,480,914	0	0	41,677,415	34,252,832
Gobierno	121,091,449	139,575,076	297,038,001	305,197,767	0	0
	2,547,065,768	2,478,187,841	789,382,598	801,430,800	150,881,204	146,922,050
Concentración geográfica:						
Panamá	2,021,324,100	2,051,913,329	339,674,627	336,883,802	150,881,204	145,421,270
América Central y el Caribe	306,954,591	268,894,448	10,666,760	10,617,424	0	1,500,780
América del Sur	189,272,637	129,702,018	26,346,558	27,566,874	0	0
Estados Unidos de América	13,506,095	10,893,683	387,280,033	384,063,068	0	0
Otros	16,008,345	16,784,363	25,414,620	42,299,632	0	0
	2,547,065,768	2,478,187,841	789,382,598	801,430,800	150,881,204	146,922,050

La concentración geográfica de los préstamos y compromisos de créditos está basada en la ubicación del deudor y en el caso de las inversiones, la concentración geográfica está basada en la localización del emisor de la inversión.

(b) *Riesgo de Liquidez o Financiamiento*

El riesgo de liquidez es el riesgo de que el Banco no pueda cumplir con todas sus obligaciones. El Banco mitiga este riesgo estableciendo límites en la proporción mínima de los fondos que deben ser mantenidos en instrumentos de alta liquidez y límites de composición de facilidades interbancarias y de financiamientos.

El Banco maneja el riesgo de liquidez, considerando que coloca sus excedentes de tesorería exclusivamente en forma de depósitos a corto plazo en bancos previamente analizados y aprobados por el Comité Ejecutivo y de Crédito, calificados por las Calificadoras a nivel mundial y en instrumentos financieros de liquidez inmediata.

La Unidad de Riesgos efectúa la revisión de liquidez mínima del Banco y la liquidez mínima exigida por la Ley. Esta revisión se realiza semanalmente, e independientemente al seguimiento diario de tesorería.

El Banco mantiene un nivel de liquidez en función de los requerimientos mínimos regulatorios, siempre por encima de los índices establecidos de forma conservadora no especulativa, mitigando de esta forma la posible necesidad de fondos y la necesidad de atender casos inesperados o extraordinarios; cumpliendo con el Acuerdo No.2-2018 (por medio del cual se establecen las disposiciones sobre la gestión del riesgo de liquidez y el ratio de cobertura de liquidez a corto plazo, modificado por el Acuerdo No.4-2018).

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

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

	31 de diciembre de 2023 (No Auditado)	30 de junio de 2023 (Auditado)
Cierre del período	37.68%	41.95%
Promedio del período	40.03%	36.90%
Máximo del período	41.34%	41.95%
Mínimo del período	37.68%	33.30%

A continuación, se presenta un análisis de los vencimientos de los activos y pasivos y los compromisos de préstamos no reconocidos determinados con base al período remanente a la fecha del estado consolidado de situación financiera, hasta la fecha de vencimiento contractual, con base en los flujos de efectivo no descontados. Los flujos esperados reales de estos instrumentos pueden variar en relación a este cuadro. Estos cambios se deben principalmente a que se espera que los depósitos recibidos a costo amortizado se mantengan estables o se incrementen, así como también pueden existir cancelaciones anticipadas de préstamos.

31 de diciembre de 2023 (No Auditado)	Valor en libros	Total monto bruto nominal entrada/(salida)	Hasta 1 año	De 1 a 3 años	De 3 a 5 años	Más de 5 años
Pasivos financieros:						
Depósitos de clientes	2,976,808,341	(3,109,760,753)	(2,406,355,085)	(685,097,335)	(13,485,864)	(4,822,469)
Financiamientos recibidos	283,705,149	(320,238,205)	(203,986,356)	(35,908,953)	(43,228,025)	(37,114,871)
Bonos corporativos por pagar	103,957,011	(115,196,498)	(83,060,922)	(4,813,069)	(27,322,507)	0
Total de pasivos	3,364,470,501	(3,545,195,456)	(2,693,402,363)	(725,819,357)	(84,036,396)	(41,937,340)
Cartas de crédito	0	(77,501,954)	(77,224,204)	(277,750)	0	0
Garantías financieras emitidas	0	(4,718,919)	(4,546,419)	0	(172,500)	0
Compromisos de préstamos	0	(68,660,331)	(59,320,848)	(9,339,483)	0	0
Total de compromisos y contingencias	0	(150,881,204)	(141,091,471)	(9,617,233)	(172,500)	0
Activos financieros:						
Efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos	321,202,810	323,525,680	323,525,680	0	0	0
Valores a valor razonable con cambios en resultados	101,440,575	102,165,175	99,252,421	50,000	50,000	2,812,754
Valores a valor razonable con cambios en OUI	426,372,762	457,158,614	228,255,487	125,321,876	55,916,449	47,664,802
Valores a costo amortizado	261,635,943	347,805,765	30,955,270	44,966,957	99,440,085	172,443,453
Préstamos a costo amortizado	2,547,065,768	3,176,503,733	1,743,369,461	409,358,232	267,852,347	755,923,693
Total de activos	3,657,717,858	4,407,158,967	2,425,358,319	579,697,065	423,258,881	978,844,702

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

30 de junio de 2023 (Auditado)	Valor en libros	Total monto bruto nominal entrada/(salida)	Hasta 1 año	De 1 a 3 años	De 3 a 5 años	Más de 5 años
Pasivos financieros:						
Depósitos de clientes	2,922,834,835	(3,049,566,788)	(2,340,769,819)	(682,814,137)	(21,159,207)	(4,823,625)
Financiamientos recibidos	384,383,544	(422,921,581)	(299,872,983)	(36,744,368)	(42,946,401)	(43,357,829)
Bonos corporativos por pagar	101,092,157	(112,475,745)	(58,636,309)	(29,045,769)	(24,793,667)	0
Total de pasivos	3,408,310,536	(3,584,964,114)	(2,699,279,111)	(748,604,274)	(88,899,275)	(48,181,454)
Cartas de crédito	0	(90,102,846)	(87,690,063)	(2,412,783)	0	0
Garantías financieras emitidas	0	(4,690,972)	(4,463,495)	(54,977)	(172,500)	0
Compromisos de préstamos	0	(52,128,232)	(42,523,603)	(9,604,629)	0	0
Total de compromisos y contingencias	0	(146,922,050)	(134,677,161)	(12,072,389)	(172,500)	0
Activos financieros:						
Efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos	413,641,842	414,943,500	411,897,023	3,046,477	0	0
Valores a valor razonable con cambios en resultados	2,589,374	3,238,030	50,667	392,920	50,000	2,744,443
Valores a valor razonable con cambios en OUI	552,507,645	586,230,970	314,802,476	151,816,549	69,809,408	49,802,537
Valores a costo amortizado	246,400,463	319,715,393	21,230,004	50,579,419	55,072,212	192,833,758
Préstamos a costo amortizado	2,478,187,841	3,028,838,058	1,402,562,731	458,749,205	469,024,220	698,501,902
Total de activos	3,693,327,165	4,352,965,951	2,150,542,901	664,584,570	593,955,840	943,882,640

La siguiente tabla muestra los importes en libros de los activos financieros no derivados y pasivos financieros que se esperan recuperar o liquidar posterior a doce meses después de la fecha del estado consolidado de situación financiera:

	31 de diciembre de 2023 (No Auditado)	30 de junio de 2023 (Auditado)
Activos:		
Depósitos en bancos	0	3,004,700
Valores a valor razonable con cambios en resultados	2,253,196	2,589,374
Valores a valor razonable con cambios en OUI	207,312,118	247,253,592
Valores a costo amortizado	244,388,383	236,998,824
Préstamos a costo amortizado	956,165,174	1,222,689,396
Total de activos	1,410,118,871	1,712,535,886
Pasivos:		
Depósitos a plazo	650,455,696	652,555,103
Financiamientos recibidos	101,884,265	105,875,288
Bonos corporativos por pagar	26,116,458	47,280,613
Total de pasivos	778,456,419	805,711,004

Para administrar el riesgo de liquidez que surge de los pasivos financieros, el Banco mantiene activos líquidos tales como efectivo e inversiones con grado de inversión para los cuales existe un mercado activo. Estos activos pueden ser rápidamente vendidos para cumplir con requerimientos de liquidez.

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

(c) Riesgo de Mercado

Es el riesgo de que el valor de un activo financiero del Banco se reduzca por causa de cambios en las tasas de interés, en las tasas de cambio monetario, por movimientos en los precios de las acciones o por el impacto de otras variables financieras que están fuera del control del Banco. El objetivo de la administración del riesgo de mercado es el de administrar y vigilar las exposiciones de riesgo y que las mismas se mantengan dentro de los parámetros aceptables optimizando el retorno del riesgo.

Las políticas de administración de riesgo establecen el cumplimiento de límites por instrumento financiero, límites respecto al monto máximo de pérdida a partir del cual se requiere el cierre de las posiciones que causaron dicha pérdida y el requerimiento que, salvo aprobación de Junta Directiva, sustancialmente todos los activos y pasivos estén denominados en dólares de los Estados Unidos de América o en Balboas.

Administración de Riesgo de Mercado:

Las políticas de inversión del Banco disponen del cumplimiento de límites por monto total de la cartera de inversiones, límites individuales por tipo de activo, por institución, por emisor y/o emisión y plazos máximos.

Adicionalmente, el Banco ha establecido límites máximos para pérdidas por riesgo de mercado en su cartera de inversiones que pueden ser producto de movimientos en las tasas de interés, riesgo de crédito y fluctuaciones en los valores de mercado de las inversiones. Las políticas y la estructura de límites de exposición a inversiones que se incluyen en el Manual de Política de Inversiones, son establecidas y aprobadas por la Junta Directiva del Banco con base en lo recomendado por el Comité de Inversiones. Las mismas toman en consideración el portafolio y los activos que lo componen.

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

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

  El análisis de sensibilidad para el riesgo de tasa de cambio, está considerado principalmente en la medición de la posición dentro de una moneda específica. El análisis consiste en verificar cuánto representaría la posición en la moneda funcional sobre la moneda a la cual se estaría convirtiendo y por ende la mezcla del riesgo de tasa de cambio.

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

El Banco mantiene colocaciones en depósitos a la vista en otras monedas. El desglose se presenta a continuación:

31 de diciembre de 2023 (No Auditado)	Euros expresados en USD
Tasa de cambio	1.1039
Activos:	
Depósitos en bancos	57,805
Total de activos financieros	57,805
Posición neta	57,805

30 de junio de 2023 (Auditado)	Euros expresados en USD
Tasa de cambio	1.0909
Activos:	
Depósitos en bancos	283,431
Total de activos financieros	283,431
Posición neta	283,431

- *Riesgo de tasa de interés*:
  Son los riesgos de que los flujos de efectivo futuros y el valor de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en las tasas de interés del mercado. El margen neto de interés del Banco puede variar como resultado de movimientos en las tasas de interés no anticipadas. Para mitigar este riesgo, el Departamento de Riesgos ha fijado límites de exposición al riesgo de tasa de interés que puede ser asumido, los cuales son aprobados por la Junta Directiva. El cumplimiento de estos límites es monitoreado por el Comité de Inversiones.

  Para la administración de los riesgos de tasa de interés, el Banco ha definido un intervalo en los límites para vigilar la sensibilidad en los activos (depósitos en bancos a plazo fijos, préstamos e inversiones, principalmente) y pasivos financieros (depósitos de clientes con costos y financiamientos recibidos, principalmente). La estimación del impacto de cambio de interés por categoría, se realiza bajo el supuesto del aumento o disminución de 50, 125 y 200 puntos básicos (pb) en los activos y pasivos financieros.

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

La tabla que se presenta a continuación refleja el impacto al aplicar dichas variaciones en la tasa de interés, y se resume el impacto en el ingreso neto de interés por aumentos o disminuciones de 50, 125 y 200 puntos básicos en las tasas de interés.

Sensibilidad en el ingreso neto de intereses proyectados:	50 pb de incremento	50 pb de disminución	125 pb de incremento	125 pb de disminución	200 pb de incremento	200 pb de disminución
2023						
Al 31 de diciembre (No Auditado)	2,925,260	(2,925,260)	7,313,150	(7,313,150)	11,701,039	(11,701,039)
Promedio del período	3,150,035	(3,150,035)	7,875,087	(7,875,087)	12,600,139	(12,600,139)
Máximo del período	3,285,142	(3,285,142)	8,212,855	(8,212,855)	13,140,568	(13,140,568)
Mínimo del período	2,925,260	(2,925,260)	7,313,150	(7,313,150)	11,701,039	(11,701,039)
2023						
Al 30 de junio (Auditado)	3,082,682	(3,082,682)	7,706,706	(7,706,706)	12,330,729	(12,330,729)
Promedio del año	2,730,104	(2,730,104)	6,825,260	(6,825,260)	10,920,416	(10,920,416)
Máximo del año	3,229,976	(3,229,976)	8,074,940	(8,074,940)	12,919,904	(12,919,904)
Mínimo del año	1,932,851	(1,932,851)	4,832,128	(4,832,128)	7,731,405	(7,731,405)

Sensibilidad en el patrimonio neto con relación a movimiento de tasas:	50 pb de incremento	50 pb de disminución	125 pb de incremento	125 pb de disminución	200 pb de incremento	200 pb de disminución
2023						
Al 31 de diciembre (No Auditado)	(1,449,677)	1,449,677	(3,624,194)	3,624,194	(5,798,710)	5,798,710
Promedio del período	(1,422,724)	1,422,724	(3,556,810)	3,556,810	(5,690,897)	5,690,897
Máximo del período	(1,449,677)	1,449,677	(3,624,194)	3,624,194	(5,798,710)	5,798,710
Mínimo del período	(1,387,605)	1,387,605	(3,469,014)	3,469,014	(5,550,422)	5,550,422
2023						
Al 30 de junio (Auditado)	(1,144,586)	1,144,586	(2,861,465)	2,861,465	(4,578,344)	4,578,344
Promedio del año	(1,339,232)	1,339,232	(3,348,080)	3,348,080	(5,356,929)	5,356,929
Máximo del año	(2,048,758)	2,048,758	(5,121,895)	5,121,895	(8,195,032)	8,195,032
Mínimo del año	(1,066,849)	1,066,849	(2,667,122)	2,667,122	(4,267,395)	4,267,395

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

La tabla que aparece a continuación resume la exposición del Banco a los riesgos de tasas de interés. Los activos y pasivos del Banco 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. Se excluyen aquellos activos y pasivos financieros que no tengan rendimiento fijo contractual.

	31 de diciembre de 2023 (No Auditado)					
	Hasta 3 meses	De 3 meses a 1 año	De 1 a 3 años	De 3 a 5 años	Más de 5 años	Total
Activos:						
Depósitos en bancos	267,816,989	47,243,638	0	0	0	315,060,627
Valores a valor razonable con cambios en resultados	99,187,379	0	0	0	2,253,196	101,440,575
Valores a valor razonable con cambios en OUI	152,428,229	82,092,546	103,941,381	44,333,245	43,510,679	426,306,080
Valores a costo amortizado	92,285,888	22,994,776	31,491,047	60,250,772	54,613,460	261,635,943
Préstamos a costo amortizado	1,342,077,000	539,252,355	170,864,227	109,657,748	385,214,438	2,547,065,768
Total de activos	1,953,795,485	691,583,315	306,296,655	214,241,765	485,591,773	3,651,508,993
Pasivos:						
Depósitos de ahorros	515,060,796	0	0	0	0	515,060,796
Depósitos a plazo	636,428,245	1,017,148,365	633,748,905	11,988,290	4,718,501	2,304,032,306
Financiamientos recibidos	156,477,502	103,907,197	10,177,143	11,032,020	2,111,287	283,705,149
Bonos corporativos por pagar	18,962,442	58,878,111	1,009,500	25,106,958	0	103,957,011
Total de pasivos	1,326,928,985	1,179,933,673	644,935,548	48,127,268	6,829,788	3,206,755,262
Total de sensibilidad a tasas de interés	626,866,500	(488,350,358)	(338,638,893)	166,114,497	478,761,985	444,753,731

	30 de junio de 2023 (Auditado)					
	Hasta 3 meses	De 3 meses a 1 año	De 1 a 3 años	De 3 a 5 años	Más de 5 años	Total
Activos:						
Depósitos en bancos	390,752,143	13,182,307	3,004,700	0	0	406,939,150
Valores a valor razonable con cambios en resultados	314,170	0	0	0	2,275,204	2,589,374
Valores a valor razonable con cambios en OUI	263,315,527	55,840,650	130,134,625	58,293,196	44,856,965	552,440,963
Valores a costo amortizado	62,324,523	43,479,578	45,647,604	29,677,783	65,270,975	246,400,463
Préstamos a costo amortizado	981,953,693	663,337,741	236,462,456	230,853,457	365,580,494	2,478,187,841
Total de activos	1,698,660,056	775,840,276	415,249,385	318,824,436	477,983,638	3,686,557,791
Pasivos:						
Depósitos de ahorros	506,822,546	0	0	0	0	506,822,546
Depósitos a plazo	583,659,575	1,013,029,937	628,907,156	18,930,601	4,717,346	2,249,244,615
Financiamientos recibidos	191,272,932	171,731,710	10,218,774	11,160,128	0	384,383,544
Bonos corporativos por pagar	13,527,735	40,283,809	25,195,141	22,085,472	0	101,092,157
Total de pasivos	1,295,282,788	1,225,045,456	664,321,071	52,176,201	4,717,346	3,241,542,862
Total de sensibilidad a tasas de interés	403,377,268	(449,205,180)	(249,071,686)	266,648,235	473,266,292	445,014,929

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

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

  El Banco está expuesto al riesgo de precio de los instrumentos de patrimonio clasificados a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales. Para gestionar el riesgo de precio derivado de las inversiones en instrumentos de patrimonio, el Banco diversifica su cartera en función de los límites establecidos.

(d) Riesgo Operacional

El riesgo operacional es el riesgo de incurrir en pérdidas derivadas de fallas o inadecuaciones de procesos internos, recursos humanos, sistemas tecnológicos de información o por amenazas externas que no están relacionados a riesgos de tipo financiero, tales como los que provienen de requerimientos legales, desastres naturales, atentados y actos delictivos, y fallas de servicios provistos por terceros.

El Banco ha establecido una política de gestión y administración integral de riesgos aprobada por el Comité de Riesgos y la Junta Directiva del Banco. El Comité de Riesgos analiza todos los riesgos incluyendo el riesgo operacional, como está estipulado en el Acuerdo No.11-2018 y sus modificaciones (por medio del cual se dictan nuevas disposiciones sobre Riesgo Operativo) de la Superintendencia de Bancos.

La Unidad de Riesgo Operativo ha sido diseñada basada en una segregación de responsabilidades entre los dueños de los procesos, ejecutores, las áreas de control y las áreas que se encargan de asegurar el cumplimiento de las políticas y procedimientos. Las unidades de negocios y servicios del Banco asumen la responsabilidad activa en la identificación y comunicación, para posterior medición, control y monitoreo de los riesgos operacionales y son responsables de comprender y administrar estos riesgos dentro de sus actividades diarias. Para complementar esta labor, el área de Riesgo Operativo diseña metodologías y mecanismos para facilitar las fases del ciclo gestión del riesgo en las unidades de negocios y servicios, así como brindar asesoría y recomendaciones.

El Banco ha adoptado una metodología de evaluación de procesos de negocios basada en riesgos, la cual consiste en identificar las áreas y los procesos claves en relación a los objetivos estratégicos, identificar riesgos inherentes al negocio y diagramar el ciclo del proceso para identificar riesgos y controles mitigantes. Esto apoyado con herramientas tecnológicas que permiten documentar, cuantificar y monitorear los riesgos identificados en los diferentes procesos a través de matrices de riesgos.

Para ello, la estrategia que el Banco ha implementado dentro de la Unidad de Riesgo Operativo está basada en:

- Registro de eventos e incidencias ocurridas en todo el Banco
- Evaluación continua de las exposiciones consolidadas a través de límites globales y específicos e indicadores de riesgo operativo.
- Matrices de evaluación cuantitativa de riesgo operativo potenciales

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

- Participación en la evaluación de nuevos productos/servicios
- Capacitación continua

El Departamento de Auditoría Interna, a través de sus programas, realiza una labor de aseguramiento del cumplimiento de los procedimientos y controles identificados y en coordinación con la Unidad de Riesgo Operativo monitorean la severidad de los mismos.

Esta estrategia tiene como objetivo principal añadir el máximo valor a cada una de las actividades de la organización, minimizando la probabilidad de fallas y pérdidas y la de garantizar la identificación oportuna y administración eficiente de los riesgos asociados a los procesos, las personas, las tecnologías y a los eventos externos a los que está expuesto el Banco, congruentes con los objetivos estratégicos del Banco.

(e) Administración de Capital

Los reguladores del Banco, que son la Superintendencia de Bancos de Panamá, la Superintendencia de Seguros y Reaseguros de Panamá y la Superintendencia del Mercado de Valores de Panamá, requieren que el Banco mantenga un índice de capital total medido con base en los activos promedio ponderados en base a riesgo. El Banco cumple con los requerimientos de capital regulatorio a los cuales está sujeto.

La política del Banco es la de mantener un capital sólido, que pueda mantener a futuro el desarrollo de los negocios de inversión y crédito dentro del mercado, con niveles adecuados en cuanto al retorno del capital de los accionistas y la adecuación de capital requerida por los reguladores.

La Ley Bancaria en Panamá requiere que los Bancos con subsidiarias bancarias de licencia general mantengan un capital pagado mínimo de B/.10,000,000, y un índice de adecuación de capital mínimo del 8% de sus activos ponderados por riesgo, incluyendo los instrumentos financieros fuera del estado de consolidado de situación financiera.

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

Para estos efectos, los activos deben considerarse netos de sus respectivas provisiones o reservas y con las ponderaciones indicadas en el Acuerdo No. 1-2015 (en el cual se establecen las normas de Adecuación de Capital aplicables a los bancos y a los grupos bancarios); también el Acuerdo No.3-2016 (el cual establece normas para la determinación de los activos ponderados por riesgo de crédito y riesgo de contraparte) emitidos por la Superintendencia de Bancos. Adicional, el Acuerdo No. 3-2018 (por medio del cual se establecen los requerimientos de capital para los instrumentos financieros registrados en la cartera de negociación) y demás afines emitidos por la Superintendencia de Bancos de Panamá, al 31 de diciembre de 2023, el Banco y sus subsidiarias mantienen una posición de capital que se compone de la siguiente manera:

	31 de diciembre de 2023 (No Auditado)	30 de junio de 2023 (Auditado)
Capital Primario Ordinario		
Acciones comunes	182,000,000	182,000,000
Utilidades no distribuidas	160,718,364	158,028,482
Reservas regulatorias de seguros	3,684,286	3,609,005
Otras partidas de utilidades integrales		
Reservas por valuación de instrumentos financieros	(21,247,725)	(24,276,137)
Capital Primario Ordinario antes de ajustes	325,154,925	319,361,350
Menos: Ajustes regulatorios al cálculo del capital primario ordinario		
Plusvalía	71,613,560	71,613,560
Otros activos intangibles	2,397,998	2,768,800
Total de Capital Primario Ordinario	251,143,367	244,978,990
Capital Primario Ordinario Adicional		
Acciones preferidas	30,000,000	30,000,000
Total de Capital Primario Ordinario Adicional	30,000,000	30,000,000
Capital Secundario		
Deuda subordinada	50,000,000	50,000,000
Total de Capital Secundario	50,000,000	50,000,000
Provisión dinámica regulatoria	42,156,568	42,156,568
Total Fondos de Capital Regulatorio	373,299,935	367,135,558
Total de Activos Ponderados por Riesgo	2,519,063,090	2,440,767,368

			Mínimo Requerido
Indicadores:			
Índice de Adecuación de Capital	14.82%	15.04%	8.00%
Índice de Capital Primario Ordinario	11.16%	11.27%	4.50%
Índice de Capital Primario	9.97%	10.04%	6.00%
Coeficiente de Apalancamiento	6.82%	6.56%	3.00%

(5) Estimaciones Contables Críticas y Juicios en la Aplicación de Políticas de Contabilidad

La administración del Banco en la preparación de los estados financieros consolidados intermedios de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera ha efectuado juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y las cifras reportadas de los activos, pasivos, ingresos y gastos durante el período. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

(5) Estimaciones Contables Críticas y Juicios en la Aplicación de Políticas de Contabilidad, continuación

Los estimados y decisiones son continuamente evaluados y están basados en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo expectativas de eventos futuros que se creen son razonables bajo las circunstancias.

La administración del Banco evalúa la selección, revelación y aplicación de las políticas contables críticas en las estimaciones de mayor incertidumbre. La información relacionada a los supuestos y estimaciones que afectan las sumas reportadas de los activos y pasivos dentro del siguiente período fiscal y los juicios críticos en la selección y aplicación de las políticas contables se detallan a continuación:

(a) Pérdidas por deterioro en activos financieros:

El Banco revisa sus activos financieros principales como efectivos y equivalentes de efectivo, activos a costo amortizado y activos a valor razonable con cambios en utilidades integrales para evaluar el deterioro en base a los criterios establecidos por el Comité de Riesgos, el cual establece provisiones bajo la metodología de pérdida esperada. Estas provisiones se dividen en 3 distintas etapas: Pérdidas esperada a 12 meses, Pérdidas por la vida esperada del préstamo sin incumplimiento y Pérdidas por la vida esperada del préstamo con incumplimiento (deteriorados). (Véase la nota 4).

(b) Valor razonable:

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

(c) Deterioro de la plusvalía:

El Banco determina si la plusvalía presenta deterioro anualmente o cuando haya indicio de posible deterioro. Esto requiere una estimación del valor en uso de las unidades generadoras de efectivo a las cuales la plusvalía se atribuye. La estimación del valor en uso requiere que la administración estime los flujos de efectivos esperados de las unidades generadoras de efectivo y además la selección de una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente de tales flujos de efectivos esperados.

(6) Impuesto Sobre la Renta

Las últimas tres declaraciones de renta presentadas por el Banco están sujetas a revisión por las autoridades fiscales, inclusive el año terminado el 30 de junio de 2023, de acuerdo con las regulaciones fiscales vigentes.

La legislación fiscal vigente es de carácter territorial, por lo que no grava con el impuesto sobre la renta las utilidades o ganancias generadas de fuente extranjera. La tarifa actual de impuesto sobre la renta para entidades financieras es el 25%.

En adición, son rentas exentas del impuesto sobre la renta, entre otras, las siguientes: aquellas derivadas de intereses que se reconozcan o paguen sobre depósitos de cuentas de ahorros, a plazo o de cualquier otra índole, que se mantengan en las instituciones bancarias en Panamá; de los intereses devengados sobre bonos u otros títulos valores inscritos en la Superintendencia del Mercado de Valores y que hayan sido colocados a través de una bolsa de valores debidamente establecida en Panamá; de la ganancia en la venta de títulos valores inscritos en la Superintendencia del Mercado de Valores y negociados en un mercado organizado; de los intereses devengados sobre inversiones en títulos valores y obligaciones del Estado.

La Ley No.8 de 15 de marzo de 2010 modifica el denominado Cálculo Alterno del Impuesto sobre la Renta (CAIR), obligando a las personas jurídicas que devengue ingresos en exceso a un millón quinientos mil Balboas (B/.1,500,000) anuales, a determinar como base imponible para el cálculo del impuesto sobre la renta que resulte mayor entre:

(a) La renta neta gravable calculada por el método establecido (tradicional), y

(b) La renta neta gravable que resulte de aplicar al total de ingresos gravables, el 4.67% por la tasa del 25%; es decir, el 1.17% de los ingresos gravables (impuesto mínimo alternativo).

En ciertas circunstancias, si al aplicarse el 1.17% de los ingresos, resulta que la entidad incurre en pérdidas por razón del impuesto, o bien, la tasa efectiva del impuesto es superior al 25% la entidad puede optar por solicitar la no aplicación del impuesto mínimo. En estos casos debe presentarse una petición ante la Administración Tributaria, quien podrá autorizar la no aplicación hasta por un término de tres años.

La Ley 52 del 28 de agosto de 2012, restituyó el pago de las estimadas del Impuesto sobre la Renta a partir de septiembre de 2012. De acuerdo con la mencionada Ley, las estimadas del Impuesto sobre la Renta deberán pagarse en tres partidas iguales durante los meses de junio, septiembre y diciembre de cada año.

	31 de diciembre de	
	2023	2022
	(No Auditado)	
Impuesto estimado, corriente	1,385,094	1,163,126
Impuesto sobre la renta, diferido	793,814	(553,645)
Impuesto sobre la renta, neto	2,178,908	609,481

(6) Impuesto Sobre la Renta, continuación

La tasa efectiva promedio del impuesto sobre la renta:

	31 de diciembre de 2023 (No Auditado)	31 de diciembre de 2022 (No Auditado)
Utilidad antes de impuesto	16,116,850	17,108,400
Impuesto sobre la renta	2,178,908	609,481
Tasa efectiva de impuesto sobre la renta	13.52%	3.56%

A continuación, se detalla el impuesto diferido registrado por el Banco:

	31 de diciembre de 2023 (No Auditado)	30 de junio de 2023 (Auditado)
Reservas para pérdidas en préstamos	15,104,831	15,382,159
Valor razonable por combinación de negocios	(274,096)	(318,767)
Revaluación de propiedades	(211,940)	(211,940)
Reserva de programa de beneficios de la cartera de tarjetas de crédito	99,428	89,438
Comisiones diferidas	38,609	42,009
Arrastre de pérdidas	564,459	1,132,206
Total	15,321,291	16,115,105

La conciliación del impuesto diferido del año anterior con el período actual es como sigue:

31 de diciembre de 2023 (No Auditado)	Saldo inicial	Reconocimiento en resultados	Saldo final
Reservas para pérdidas en préstamos	15,382,159	(277,328)	15,104,831
Valor razonable por combinación de negocios	(318,767)	44,671	(274,096)
Revaluación de propiedades	(211,940)	0	(211,940)
Reserva de programa de beneficios de la cartera de tarjetas de crédito	89,438	9,990	99,428
Comisiones diferidas	42,009	(3,400)	38,609
Arrastre de pérdidas	1,132,206	(567,747)	564,459
Total	16,115,105	(793,814)	15,321,291

(6) Impuesto Sobre la Renta, continuación

30 de junio de 2023 (Auditado)	Saldo inicial	Reconocimiento en resultados	Saldo final
Reservas para pérdidas en préstamos	14,499,390	882,769	15,382,159
Valor razonable por combinación de negocios	(410,203)	91,436	(318,767)
Revaluación de propiedades	(211,940)	0	(211,940)
Reserva de programa de beneficios de la cartera de tarjetas de crédito	68,878	20,560	89,438
Comisiones diferidas	58,739	(16,730)	42,009
Arrastre de pérdidas	1,693,376	(561,170)	1,132,206
Total	15,698,240	416,865	16,115,105

El activo por impuesto diferido no se reconoce con base a las diferencias fiscales sobre las pérdidas acumuladas de Financiera Finacredit, S. A.

El activo por impuesto diferido se reconoce con base a las diferencias fiscales deducibles considerando sus operaciones pasadas y las utilidades gravables proyectadas, en las cuales influyen las estimaciones de la Administración. Con base en resultados actuales y proyectados, la administración del Banco considera que habrá suficientes ingresos gravables para absorber los impuestos diferidos activos y pasivos que se describen en el estado consolidado de situación financiera.

La conciliación de la utilidad financiera antes del impuesto sobre la renta y el impuesto sobre la renta corriente se detalla a continuación:

Cálculo de Impuesto Método Tradicional
Para Banco Aliado, S.A., Aliado Factoring, S.A., Aliado Leasing, S.A., Aliado Seguros, S.A., y Financiera Finacredit, S.A. (2022: Banco Aliado, S.A., Aliado Factoring, S.A., Aliado Leasing, S.A., Aliado Seguros, S.A. y Financiera Finacredit, S.A.).

	31 de diciembre de 2023 (No Auditado)	31 de diciembre de 2022 (No Auditado)
Utilidad antes del impuesto sobre la renta	16,286,992	17,430,221
Impuesto aplicando la tasa actual (25%)	4,071,748	4,357,555
Ingresos extranjeros, exentos y no gravables, neto	(17,359,729)	(11,123,002)
Costos y gastos no deducibles	14,070,528	7,820,004
Arrastre de pérdidas	(170,007)	(575,427)
Impuesto diferido	793,814	(553,645)
Total de impuesto sobre la renta	1,406,354	(74,515)

(6) Impuesto Sobre la Renta, continuación

Cálculo de Impuesto Método CAIR
Para Banco Aliado, S.A.

	31 de diciembre de 2023 (No Auditado)	31 de diciembre de 2022 (No Auditado)
Ingresos gravables operativos	66,171,645	58,586,347
Determinación de la renta gravable (4.67%)	3,090,216	2,735,982
Impuesto sobre la renta	772,554	683,996
Total impuesto sobre la renta	2,178,908	609,481

Al 31 de diciembre de 2023, Banco Aliado, S.A., mantenía saldo de pérdidas fiscales acumuladas por B/.2,257,835 (30 de junio de 2023: B/.4,528,826). Generalmente, las pérdidas fiscales acumuladas podrían utilizarse durante cinco años a razón de 20% por año y no podrán reducir en más del 50% la renta neta gravable. Estas pérdidas fiscales acumuladas disponibles, se distribuyen como sigue:

Año	Pérdida fiscal disponible por año
2025	2,257,835

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

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

	31 de diciembre de 2023 (No Auditado)	31 de diciembre de 2022 (No Auditado)
Efectivo y efectos de caja	6,142,183	7,608,039
Depósitos a la vista en bancos	93,152,323	52,919,378
Depósitos a plazo en bancos	221,138,965	310,257,713
Intereses por cobrar	769,339	279,810
Total de efectivo, efecto de caja y depósitos en bancos	321,202,810	371,064,940
Menos: depósitos en bancos que devengan intereses, con vencimientos originales mayores de 90 días y pignoraciones	(56,387,540)	(23,637,540)
Efectivo y equivalentes de efectivo en el estado consolidado de flujos de efectivo	264,815,270	347,427,400

Al 31 de diciembre de 2023, el Banco mantiene depósitos pignorados por un valor de B/.2,630,000, de los cuales B/.500,000 son destinados para respaldar operaciones de clientes por pago de peajes a la Autoridad del Canal de Panamá (2022: B/.1,980,000). El Banco mantiene una reserva de pérdida esperada para los depósitos en bancos de B/.6,616 (2022: B/.1,258).

(8) Inversiones en Valores

Las inversiones en valores se detallan a continuación:

	31 de diciembre de 2023 (No Auditado)			
	VRCR	VRCOUI	Costo Amortizado	Total
Acciones Locales	0	66,682	0	66,682
Bonos, Letras y Notas de la República de Panamá	0	47,252,074	1,000,490	48,252,564
Bonos y Letras del Gobierno de EEUU y Agencias	98,833,984	149,232,092	1,519,973	249,586,049
Bonos Corporativos Extranjeros	353,395	180,750,861	21,884,471	202,988,727
Bonos Corporativos y VCN´s Locales	2,253,196	47,351,202	235,568,954	285,173,352
Bonos de otros gobiernos	0	1,719,851	0	1,719,851
Total de inversiones	101,440,575	426,372,762	259,973,888	787,787,225
Intereses acumulados por cobrar	555,797	3,096,142	3,402,236	7,054,175
Reserva por pérdida en inversiones a costo amortizado	0	0	(1,740,181)	(1,740,181)
Saldo total, neto	101,996,372	429,468,904	261,635,943	793,101,219

	30 de junio de 2023 (Auditado)			
	VRCR	VRCOUI	Costo Amortizado	Total
Acciones Locales	0	66,682	0	66,682
Bonos, Letras y Notas de la República de Panamá	0	54,838,535	1,000,834	55,839,369
Bonos y Letras del Gobierno de EEUU y Agencias	0	248,669,362	1,479,419	250,148,781
Bonos Corporativos Extranjeros	314,170	195,066,059	21,274,219	216,654,448
Bonos Corporativos y VCN´s Locales	2,275,204	52,177,137	222,130,990	276,583,331
Bonos de otros gobiernos	0	1,689,870	0	1,689,870
Total de inversiones	2,589,374	552,507,645	245,885,462	800,982,481
Intereses acumulados por cobrar	465,477	2,950,165	1,528,149	4,943,791
Reserva por pérdida en inversiones a costo amortizado	0	0	(1,013,148)	(1,013,148)
Saldo total, neto	3,054,851	555,457,810	246,400,463	804,913,124

Las inversiones a valor razonable con cambios en resultados fueron registradas de forma mandatoria en esta categoría debido al modelo de negocios establecido por el Banco, y en otros casos fueron registradas de forma mandatoria en esta categoría debido a que no cumplieron con el criterio de solo pago de principal e interés (SPPI).

El Banco realizó ventas de su cartera de instrumentos de deuda a valor razonable con cambios en resultados, al 31 de diciembre de 2023, generando una ganancia neta en venta de B/.1,610,534 (2022: B/.0).

(8) Inversiones en Valores, continuación

Las inversiones en valores a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales incluyen B/.225,000 en bono de la República de Panamá bajo la custodia del Banco Nacional de Panamá, el cual garantiza el cumplimiento de las disposiciones legales de la operación fiduciaria del Banco.

El Banco realizó ventas y redenciones de su cartera de instrumentos de deuda a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales, al 31 de diciembre de 2023, por B/.499,125,967 (2022: B/.236,954,738), generando una ganancia neta en venta de B/.49,787 (2022: B/.6,370).

Al 31 de diciembre de 2023, el Banco mantiene inversiones a VRCOUI garantizando financiamientos recibidos por B/.40,866,308 (30 de junio de 2023: B/.40,771,627).

El movimiento de la reserva para pérdidas crediticias esperadas relacionadas a los instrumentos de deuda a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales se detalla a continuación:

	31 de diciembre de 2023 (No Auditado)		
	PCE 12 meses	PCE vida esperada sin deterioro	Total
Reserva para pérdidas crediticias esperadas al 30 de junio de 2023	628,312	0	628,312
Reverso de provisión - remedición	553,550	29,779	583,329
Gastos de provisión – originación	11,265	0	11,265
Redención o ventas	(3)	0	(3)
Efecto en resultados			594,591
Reserva para pérdidas crediticias esperadas al 31 de diciembre de 2023	1,193,124	29,779	1,222,903

	30 de junio de 2023 (Auditado)		
	PCE 12 meses	PCE vida esperada sin deterioro	Total
Reserva para pérdidas crediticias esperadas al 30 de junio de 2022	1,060,319	0	1,060,319
Reverso de provisión - remedición	(537,046)	0	(537,046)
Gastos de provisión – originación	113,782	0	113,782
Redención o ventas	(8,743)	0	(8,743)
Efecto en resultados			(432,007)
Reserva para pérdidas crediticias esperadas al 30 de junio de 2023	628,312	0	628,312

(8) Inversiones en Valores, continuación

El movimiento de la reserva para pérdidas crediticias esperadas relacionadas a los instrumentos de deuda a costo amortizado se detalla a continuación:

	31 de diciembre de 2023 (No Auditado)		
	PCE 12 Meses	PCE vida esperada sin deterioro	Total
Reserva para pérdidas crediticias esperadas al 30 de junio de 2023	1,013,148	0	1,013,148
Gasto de provisión – remedición	(52,917)	877,965	825,048
Gasto de provisión – originación	94,929	0	94,929
Redención o ventas	(192,944)	0	(192,944)
Efecto en resultados			727,033
Reserva para pérdida crediticias esperadas al 31 de diciembre de 2023	862,216	877,965	1,740,181

	30 de junio de 2023 (Auditado)	
	PCE 12 Meses	Total
Reserva para pérdidas crediticias esperadas al 30 de junio de 2022	1,440,963	1,440,963
Gasto de provisión – remedición	110,449	110,449
Gasto de provisión – originación	295,627	295,627
Redención o ventas	(833,891)	(833,891)
Efecto en resultados		(427,815)
Reserva para pérdida crediticias esperadas al 30 de junio de 2023	1,013,148	1,013,148

El Banco realizó redenciones y amortizaciones de su cartera de instrumentos de deuda a costo amortizado al 31 de diciembre de 2023, por B/.27,817,180 (2022: B/.9,108,963) generando una pérdida (ganancia) neta de B/.2,715 (2022: B/.13,739).

Al 31 de diciembre de 2023 el Banco mantenía inversiones a costo amortizado garantizando financiamientos recibidos por B/.26,391,483 (30 de junio de 2023: B/.25,117,471).

(9) Préstamos

La cartera de préstamos por producto se presenta a continuación:

	31 de diciembre de 2023 (No Auditado)	30 de junio de 2023 (Auditado)
Sector Interno:		
Comerciales	627,102,211	579,771,106
Hipotecarios comerciales	421,863,283	470,389,671
Interinos de construcción	195,361,684	221,506,840
Facturas descontadas	162,445,553	185,215,663
Préstamos prendarios	161,018,874	164,775,286
Hipotecarios residenciales	154,301,729	145,528,729
Personales	79,819,933	80,317,575
Industriales	121,087,871	97,741,921
Arrendamientos financieros	60,487,307	59,059,106
Entidades financieras	39,937,599	42,547,584
Turismo	13,367,945	24,183,626
Financiamiento a través de bonos privados	4,757,596	4,783,236
	2,041,551,585	2,075,820,343
Sector Externo:		
Comerciales	119,997,538	122,527,354
Entidades financieras	245,815,103	175,482,676
Industriales	107,653,428	93,793,466
Agropecuarios	24,505,845	25,742,543
Préstamos prendarios	28,684,250	7,682,375
Hipotecarios comerciales	1,408,466	7,565,830
Personales	329,649	569,899
	528,394,279	433,364,143
Intereses por cobrar	48,587,989	45,172,462
Total de préstamos	2,618,533,853	2,554,356,948
Intereses y comisiones descontadas no ganadas	(4,141,654)	(4,263,035)
Reserva para pérdidas en préstamos	(67,326,431)	(71,906,072)
Total préstamos a costo amortizado	2,547,065,768	2,478,187,841

(9) Préstamos, continuación

El movimiento de la reserva para pérdida en préstamos se resume a continuación:

	31 de diciembre de 2023 (No Auditado)			
	PCE 12 meses	PCE vida esperada – sin deterioro	PCE vida esperada – con deterioro	Total
Saldo al 30 de junio de 2023	11,736,886	21,276,643	38,892,543	71,906,072
Transferencia desde pérdidas crediticias esperadas durante los próximos 12 meses	(4,090,741)	4,062,537	28,204	0
Transferencia desde pérdida esperada durante la vigencia-sin deterioro	3,216,821	(13,633,705)	10,416,884	0
Transferencia desde instrumentos financieros con deterioro crediticio	251,042	9,729,815	(9,980,857)	0
Gasto de provisión – remedición	(4,854,066)	3,681,664	15,232,871	14,060,469
Gasto de provisión – originación	5,159,029	435,695	26	5,594,750
Préstamos cancelados	(1,947,091)	(1,529,783)	(8,793,135)	(12,270,009)
Efecto en resultados				7,385,210
Castigos	0	0	(12,116,102)	(12,116,102)
Recuperaciones	0	0	151,251	151,251
Reservas para pérdidas crediticias esperadas al 31 de diciembre de 2023	9,471,880	24,022,866	33,831,685	67,326,431

	30 de junio de 2023 (Auditado)			
	PCE 12 meses	PCE vida esperada – sin deterioro	PCE vida esperada – con deterioro	Total
Saldo al 30 de junio de 2022	10,730,342	16,330,807	43,213,854	70,275,003
Transferencia desde pérdidas crediticias esperadas durante los próximos 12 meses	(1,956,359)	1,929,745	26,614	0
Transferencia desde pérdida esperada durante la vigencia-sin deterioro	6,513,977	(9,482,536)	2,968,559	0
Transferencia desde instrumentos financieros con deterioro crediticio	731,786	1,178,856	(1,910,642)	0
Gasto de provisión – remedición	(9,748,488)	11,464,129	18,804,102	20,519,743
Gasto de provisión – originación	8,836,291	206,742	525,964	9,568,997
Préstamos cancelados	(3,370,663)	(351,100)	(9,124,109)	(12,845,872)
Efecto en resultados				17,242,868
Castigos	0	0	(15,853,708)	(15,853,708)
Recuperaciones	0	0	241,909	241,909
Reservas para pérdidas crediticias esperadas al 30 de junio de 2023	11,736,886	21,276,643	38,892,543	71,906,072

(9) Préstamos, continuación

La cartera de préstamos incluye arrendamientos financieros cuyo perfil de vencimiento se presenta a continuación:

	31 de diciembre de 2023 (No Auditado)	30 de junio de 2023 (Auditado)
Pagos mínimos hasta 1 año	1,954,497	1,328,591
Pagos mínimos de 1 a 5 años	62,379,566	58,467,928
Pagos mínimos a más de 5 años	5,076,225	8,060,937
Total de pagos mínimos	69,410,288	67,857,456
Reserva para pérdidas en arrendamientos por cobrar	(1,944,179)	(624,394)
Menos: intereses y comisiones descontadas no ganadas	(8,657,368)	(8,477,704)
Total de arrendamientos financieros, neto	58,808,741	58,755,358

(10) Propiedades, Mobiliario, Equipo y Mejoras

Las propiedades, mobiliario, equipo y mejoras se resumen como sigue:

	31 de diciembre de 2023 (No Auditado)							
	Terrenos y edificios	Mejoras	Mobiliario y Equipo	Equipo rodante	Licencias y programas	Construcción en proceso	Derecho de uso de Inmueble	Total
Costo								
Al inicio del período	34,494,075	1,539,012	12,176,029	178,507	1,363,790	90,736	2,904,977	52,747,126
Adiciones	25,534	2,560	155,099	51,182	52,446	12,714	0	299,535
Reclasificaciones	0	0	6,013	0	0	(6,013)	0	0
Descartes	0	0	0	0	0	0	(6,017)	(6,017)
Al final del período	34,519,609	1,541,572	12,337,141	229,689	1,416,236	97,437	2,898,960	53,040,644
Depreciación y amortización acumulada								
Al inicio del período	5,692,741	928,345	9,699,645	110,090	775,719	0	1,077,806	18,284,346
Gastos del período	587,076	76,064	447,417	11,287	94,551	0	305,057	1,521,452
Descartes	0	0	0	0	0	0	(6,017)	(6,017)
Al final del período	6,279,817	1,004,409	10,147,062	121,377	870,270	0	1,376,846	19,799,781
Saldo neto	28,239,792	537,163	2,190,079	108,312	545,966	97,437	1,522,114	33,240,863

	30 de junio de 2023 (Auditado)							
	Terrenos y edificios	Mejoras	Mobiliario y Equipo	Equipo rodante	Licencias y programas	Construcción en proceso	Derecho de uso de Inmueble	Total
Costo								
Al inicio del año	33,698,407	1,407,993	11,447,545	178,507	843,863	97,158	2,572,646	50,246,119
Adiciones	93,326	0	718,605	0	519,927	975,224	1,214,276	3,521,358
Reclasificaciones	702,342	143,341	135,963	0	0	(981,646)	0	0
Descartes	0	(12,322)	(126,084)	0	0	0	(881,945)	(1,020,351)
Al final del año	34,494,075	1,539,012	12,176,029	178,507	1,363,790	90,736	2,904,977	52,747,126
Depreciación y amortización acumulada								
Al inicio del año	4,516,909	802,622	8,780,510	88,520	616,658	0	1,160,783	15,966,002
Gastos del año	1,175,832	138,045	1,042,547	21,570	159,061	0	647,491	3,184,546
Descartes	0	(12,322)	(123,412)	0	0	0	(730,468)	(866,202)
Al final del año	5,692,741	928,345	9,699,645	110,090	775,719	0	1,077,806	18,284,346
Saldo neto	28,801,334	610,667	2,476,384	68,417	588,071	90,736	1,827,171	34,462,780

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

Al 31 de diciembre de 2023, el Banco cuenta con avalúos técnicos de sus terrenos y edificios por especialistas independientes. El ajuste por revaluación se registra en una línea separada en el estado consolidado de cambios en el patrimonio como revaluación de inmueble.

Al 31 de diciembre de 2023, el Banco mantiene activos por derecho de uso por B/.1,522,114 neto (30 de junio de 2023: B/.1,827,171 neto) y pasivos por arrendamientos financieros por B/.1,640,354 (30 de junio de 2023: B/.1,937,116).

(11) Activos Adjudicados, neto

El Banco mantiene activos recibidos en dación de pago, por B/.13,000,904 (30 de junio de 2023: B/.14,300,215) neto de reservas por deterioro de B/.911,668 (30 de junio de 2023: B/.911,668). Al 31 de diciembre de 2023, el Banco no registró deterioro por activos adjudicados (30 de junio de 2023: B/.166,668). Al 31 de diciembre de 2023, el Banco mantiene una reserva regulatoria por la suma de B/.6,100,981 (30 de junio de 2023: B/.5,545,401), la cual se registra en el estado consolidado de cambios en el patrimonio.

Durante el período terminado el 31 de diciembre de 2023, el Banco registró un incremento en los activos adjudicados por B/.554,400 (30 de junio de 2023: B/.5,980,189) y disminuciones por B/.1,853,711 (30 de junio de 2023: B/.0).

(12) Plusvalía

Al 31 de diciembre de 2023, el Banco mantiene una plusvalía por B/.71,613,560 (30 de junio de 2023: B/.71,613,560) generada por la adquisición de los activos y pasivos financieros de Banco Panamá y subsidiaria, el 1 de septiembre de 2019. La plusvalía fue asignada a la unidad generadora de efectivo (UGE) del segmento bancario debido a que este se beneficiará de las sinergias de la combinación.

El Banco realiza anualmente la valuación de los diversos activos y pasivos que han generado esta plusvalía para determinar la existencia de un posible deterioro de esta, comparando el importe recuperable de la UGE con el valor según libro de la plusvalía.

Para estimar el monto recuperable de la UGE, se utilizan proyecciones de flujo de efectivo que se basan en presupuestos financieros y planes de negocios, preparados por la administración, por períodos de cinco años e igualmente se define el valor terminal al final del año proyectado. Las tasas de crecimiento de los activos y pasivos de la UGE fluctúan con base en la naturaleza de cada uno, y el rango actual está entre el 4 % y 5%, mientras que la tasa de crecimiento perpetua utilizada para la estimación del flujo del valor terminal es del 3%. Los flujos fueron descontados a una tasa de 10.69% antes de impuestos, ajustada con el riesgo país.

Para determinar las tasas de crecimiento de los activos o negocios, se utilizó como referencia el crecimiento, desempeño, y métricas históricas reales de los activos o negocios pertinentes, sus perspectivas futuras, el crecimiento macroeconómico del país, los segmentos o negocios de evaluación, al igual que los planes de negocios del Banco y tasas de crecimiento esperadas para los negocios específicos en evaluación.

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

(12) Plusvalía, continuación

Al 31 de diciembre de 2023, la administración del Banco ha determinado que no existe indicios de deterioro de la plusvalía.

(13) Otros Activos

El detalle de los otros activos se presenta a continuación:

	31 de diciembre de 2023 (No Auditado)	30 de junio de 2023 (Auditado)
Cuentas por cobrar, neto	2,078,755	2,016,321
Fondo de cesantía	3,154,367	3,001,782
Intangibles, neto	2,397,998	2,768,800
Activos por derecho a cobro por adjudicar	4,687,957	5,242,357
Otros	2,350,925	1,854,071
Total	14,670,002	14,883,331

Las cuentas por cobrar se presentan netas de reservas por B/.272,351 (30 de junio de 2023: B/.369,029). La amortización de los activos intangibles se presenta en el rubro de Otros Gastos en el Estado Consolidado de Resultados.

(14) Financiamientos Recibidos

Al 31 de diciembre de 2023, los términos y condiciones de los financiamientos recibidos del Banco se detallan, a continuación:

	31 de diciembre de 2023 (No Auditado)	30 de junio de 2023 (Auditado)
Financiamiento con vencimiento en el año 2023 y tasa de referencia más un margen	0	248,922,835
Financiamiento con vencimiento en el año 2024 y tasa de referencia más un margen.	180,233,367	27,110,622
Financiamiento con vencimiento en el año 2025 y tasa de referencia más un margen.	12,531,393	13,172,650
Financiamiento con vencimiento en el año 2026 y tasa de referencia más un margen.	10,810,607	12,617,183
Financiamiento con vencimiento en el año 2027 y tasa de referencia más un margen	23,992,399	25,739,783
Financiamiento con vencimiento en el año 2030 y tasa de referencia más un margen	2,100,000	2,100,000
Financiamiento con vencimiento en el año 2031 y tasa de referencia más un margen	49,534,109	49,495,412
Saldo al final del período	279,201,875	379,158,485
Intereses por pagar	4,503,274	5,225,059
Total	283,705,149	384,383,544

(14) Financiamientos Recibidos, continuación

El movimiento de financiamientos recibidos se detalla a continuación para propósitos de conciliación:

	31 de diciembre de 2023 (No Auditado)	30 de junio de 2023 (Auditado)
Saldo al inicio del período	379,158,485	281,937,054
Obligaciones recibidas	187,273,165	813,257,900
Pagos efectuados	(287,229,775)	(716,036,469)
Saldo al final del período	279,201,875	379,158,485
Intereses por pagar	4,503,274	5,225,059
Total	283,705,149	384,383,544

En enero de 2022, se materializó operación de financiamiento con BID Invest, miembro del Grupo del Banco Interamericano de Desarrollo por USD 50,000,000 bajo el formato de Deuda Subordinada, con un plazo de vencimiento de 10 años a una tasa libor a 6 meses más un margen. Los recursos están orientados a apoyar a las pequeñas y medianas empresas (PYMES) para contribuir al crecimiento de la economía.

Al 31 de diciembre de 2023, el Banco no ha tenido incumplimientos de pagos de principal e intereses.

(15) Bonos Corporativos por Pagar

El Banco mantiene emisiones de bonos por pagar que se resumen de la siguiente forma:

Emisión Pública – Banco Aliado, S. A.

Emisión de B/.40,000,000 – Resolución CNV No.044-2007 del 13 de febrero de 2007

Serie	Fecha de Colocación	Tasa de Interés	Vencimiento	31 de diciembre de 2023 (No Auditado)	30 de junio de 2023 (Auditado)
Serie "N"	Julio 11, 2019	5.25%	Julio 11, 2024	6,000,000	6,000,000
			Sub-total	6,000,000	6,000,000

La emisión de bonos corporativos de marzo del 2007 por B/.40,000,000 tiene las siguientes características:

Los bonos pueden ser emitidos con vencimientos de uno (1), dos (2), tres (3), cinco (5) y siete (7) años contados a partir de la fecha de emisión. La tasa de interés para cada una de las Series podrá ser fija o variable a opción del emisor. La tasa variable será revisada y determinada trimestralmente. El pago de intereses será trimestral y hasta su fecha de vencimiento o hasta su redención anticipada. El capital de cada bono se pagará mediante un solo pago de capital, en su respectiva fecha de vencimiento o su redención anticipada. Los bonos podrán ser redimidos anticipadamente, en forma parcial o total, cumplidos los dos años desde la fecha de emisión. La emisión está garantizada por el crédito general del emisor.

(15) Bonos Corporativos por Pagar, continuación

Emisión de B/.100,000,000 – Resolución SMV No.91-2014 del 10 de marzo de 2014

Serie	Fecha de Colocación	Tasa de Interés	Vencimiento	31 de diciembre de 2023 (No Auditado)	30 de junio de 2023 (Auditado)
Serie "CI"	Septiembre 19, 2018	5.00%	Septiembre 19, 2023	0	750,000
Serie "FD"	Enero 28, 2021	4.38%	Enero 29, 2024	2,000,000	2,000,000
Serie "FS"	Julio 9, 2021	3.00%	Julio 10, 2023	0	2,150,000
Serie "GL"	Febrero 17, 2023	5.50%	Febrero 16, 2024	1,000,000	1,000,000
Serie "GM"	Marzo 30, 2023	5.00%	Septiembre 29, 2023	0	3,675,000
Serie "GN"	Octubre 27, 2023	5.50%	Abril 26, 2024	2,000,000	0
			Sub-total	5,000,000	9,575,000

En marzo de 2014, Banco Aliado, S. A., obtuvo autorización para una emisión de bonos corporativos por la suma de B/.100,000,000, emitidos en forma global, rotativa, nominativa, registrada y sin cupones. Los bonos serán emitidos con vencimientos de hasta diez (10) años contados a partir de la fecha de emisión de los bonos correspondientes. Los bonos serán emitidos en Series, cuyos montos, términos y condiciones serán determinados según las necesidades del Emisor y la demanda del mercado. La tasa de interés para cada una de las Series podrá ser fija o variable a opción del Emisor.

Emisión de B/.200,000,000-Resolución SMV No.549-2019 del 13 de diciembre de 2019

Serie	Fecha de Colocación	Tasa de Interés	Vencimiento	31 de diciembre de 2023 (No Auditado)	30 de junio de 2023 (Auditado)
Serie "AU"	Enero 18, 2021	4.50%	Enero 17, 2025	1,000,000	1,000,000
Serie "BC"	Febrero 26, 2021	4.13%	Febrero 26, 2024	2,000,000	2,000,000
Serie "BU"	Julio 16, 2021	3.00%	Julio 17, 2023	0	500,000
Serie "DE"	Julio 18, 2022	3.00%	Julio 18, 2023	0	1,000,000
Serie "DF"	Julio 22, 2022	3.00%	Julio 24, 2023	0	1,000,000
Serie "DG"	Agosto 11, 2022	3.00%	Agosto 11, 2023	0	1,000,000
Serie "DH"	Septiembre 2, 2022	3.75%	Septiembre 1, 2023	0	2,010,000
Serie "DI"	Octubre 7, 2022	4.50%	Octubre 2, 2023	0	2,570,000
Serie "DL"	Octubre 28, 2022	4.50%	Octubre 27, 2023	0	570,000
Serie "DN"	Noviembre 30, 2022	5.00%	Noviembre 30, 2023	0	550,000
Serie "DO"	Diciembre 2, 2022	5.50%	Diciembre 4, 2023	0	2,090,000
Serie "DR"	Diciembre 13, 2022	5.50%	Diciembre 13, 2023	0	1,400,000
Serie "DS"	Diciembre 22, 2022	5.50%	Diciembre 22, 2023	0	2,893,000
Serie "DU"	Enero 10, 2023	5.50%	Enero 10, 2024	5,000,000	5,000,000
Serie "DV"	Enero 20, 2023	5.00%	Julio 20, 2023	0	1,040,000
Serie "DW"	Enero 20, 2023	5.50%	Enero 22, 2024	4,225,000	4,225,000
Serie "DX"	Enero 24, 2023	5.50%	Enero 24, 2024	1,150,000	1,150,000
Serie "DY"	Enero 27, 2023	5.50%	Enero 29, 2024	1,360,000	1,360,000
Serie "DZ"	Febrero 3, 2023	5.00%	Agosto 3, 2023	0	1,000,000
Serie "EA"	Marzo 16, 2023	5.50%	Marzo 18, 2024	500,000	500,000
Serie "EB"	Abril 6, 2023	5.00%	Octubre 6, 2023	0	2,275,000
Serie "EC"	Abril 28, 2023	5.00%	Octubre 27, 2023	0	2,000,000
Serie "ED"	Mayo 31, 2023	5.00%	Noviembre 30, 2023	0	3,200,000
Serie "EE"	Junio 29, 2023	5.38%	Diciembre 29, 2023	0	1,550,000
Serie "EF"	Junio 29, 2023	5.75%	Julio 1, 2024	5,050,000	5,050,000
Serie "EG"	Julio 13, 2023	6.00%	Julio 12, 2024	10,000,000	0
Serie "EH"	Julio 24, 2023	5.75%	Julio 24, 2024	1,245,000	0
Serie "EI"	Agosto 3, 2023	5.38%	Febrero 2, 2024	550,000	0
Serie "EJ"	Agosto 4, 2023	6.00%	Agosto 2, 2024	2,500,000	0
Serie "EK"	Agosto 11, 2023	6.00%	Agosto 9, 2024	1,786,000	0
Serie "EL"	Agosto 17, 2023	6.00%	Agosto 16, 2024	2,040,000	0
Serie "EM"	Agosto 25, 2023	5.50%	Febrero 23, 2024	1,000,000	0
			Pasan	39,406,000	46,933,000

(15) Bonos Corporativos por Pagar, continuación

Serie	Fecha de Colocación	Tasa de Interés	Vencimiento	31 de diciembre de 2023 (No Auditado)	30 de junio de 2023 (Auditado)
			Vienen	39,406,000	46,933,000
Serie "EN"	Septiembre 15, 2023	6.00%	Septiembre 16, 2024	1,000,000	0
Serie "EO"	Septiembre 19, 2023	6.00%	Septiembre 19, 2024	725,000	0
Serie "EP"	Septiembre 29, 2023	5.50%	Abril 1, 2024	500,000	0
Serie "EQ"	Octubre 06, 2023	5.50%	Abril 5, 2024	2,035,000	0
Serie "ER"	Octubre 06, 2023	6.00%	Octubre 4, 2024	545,000	0
Serie "ES"	Noviembre 30, 2023	5.50%	Mayo 30, 2024	3,150,000	0
Serie "ET"	Diciembre 4, 2023	6.00%	Diciembre 4, 2024	1,000,000	0
Serie "EU"	Diciembre 12, 2023	6.00%	Diciembre 12, 2024	2,180,000	0
Serie "EV"	Diciembre1 4, 2023	6.00%	Diciembre 13, 2024	3,600,000	0
			Sub-total	54,141,000	46,933,000

Emisión Pública – Aliado Leasing, S. A.

Emisión de B/.20,000,000-Resolución CNV No.240-2006 del 6 de octubre de 2006

Serie	Fecha de Colocación	Tasa de Interés	Vencimiento	31 de diciembre de 2023 (No Auditado)	30 de junio de 2023 (Auditado)
Serie "N"	Junio 29, 2022	8.50%	Junio 29, 2027	2,000,000	2,000,000
			Sub-total	2,000,000	2,000,000

Emisión de B/.20,000,000-Resolución CNV No.286-2007 del 26 de octubre de 2007

Serie	Fecha de Colocación	Tasa de Interés	Vencimiento	31 de diciembre de 2023 (No Auditado)	30 de junio de 2023 (Auditado)
Serie "P"	Septiembre 6, 2018	8.50%	Septiembre 6, 2023	0	3,000,000
Serie "S"	Noviembre 29, 2022	8.50%	Noviembre 26, 2027	3,000,000	3,000,000
Serie "V"	Septiembre 8, 2023	8.50%	Septiembre 8, 2028	3,000,000	0
			Sub-total	6,000,000	6,000,000

Emisión de B/.30,000,000-Resolución SMV No.126-2013 del 10 de abril de 2013

Serie	Fecha de Colocación	Tasa de Interés	Vencimiento	31 de diciembre de 2023 (No Auditado)	30 de junio de 2023 (Auditado)
Serie "K"	Marzo 11, 2022	8.50%	Marzo 11, 2027	2,000,000	2,000,000
Serie "L"	Marzo 15, 2022	8.50%	Marzo 15, 2027	500,000	500,000
Serie "N"	Junio 27, 2023	8.50%	Junio 27, 2028	2,500,000	2,500,000
			Sub-total	5,000,000	5,000,000

Para cada una de las Series de la emisión de bonos de Aliado Leasing, S.A., se realizará un solo pago a capital, en la fecha de vencimiento de cada Serie o hasta su redención anticipada. Los intereses serán pagaderos trimestralmente. Los bonos están respaldados por el crédito general del emisor y constituyen obligaciones generales del mismo, no garantizadas por activos o derechos específicos y sin privilegios especiales o acreencias que tengan prelación sobre la emisión. No existirá un fondo de amortización, por consiguiente, los fondos para el repago de los bonos provendrán de los recursos generales del emisor.

(15) Bonos Corporativos por Pagar, continuación
Emisión Pública – Aliado Factoring, S. A.

Emisión de B/.20,000,000-Resolución CNV No.72-2008 del 13 de marzo de 2008

Serie	Fecha de Colocación	Tasa de Interés	Vencimiento	31 de diciembre de 2023 (No Auditado)	30 de junio de 2023 (Auditado)
Serie "I"	Diciembre 5, 2019	8.50%	Diciembre 5, 2024	8,000,000	8,000,000
			Sub-total	8,000,000	8,000,000

Emisión de B/.50,000,000-Resolución SMV No.58-2012 del 2 de marzo de 2012

Serie	Fecha de Colocación	Tasa de Interés	Vencimiento	31 de diciembre de 2023 (No Auditado)	30 de junio de 2023 (Auditado)
Serie "M"	Septiembre 19, 2019	8.50%	Septiembre 19, 2024	5,000,000	5,000,000
Serie "O"	Marzo 15, 2022	8.50%	Marzo 15, 2027	12,000,000	12,000,000
			Sub-total	17,000,000	17,000,000
			Total de bonos corporativos por pagar	103,141,000	100,508,000
			Intereses por pagar	816,011	584,157
			Total	103,957,011	101,092,157

Para cada una de las Series emitidas de bonos de Aliado Factoring, S.A., se realizará un solo pago a capital en la fecha de vencimiento de cada serie o hasta su redención anticipada. Los intereses serán pagaderos trimestralmente. Los bonos están respaldados por el crédito general del emisor y constituyen obligaciones generales del mismo, no garantizadas por activos o derechos específicos y sin privilegios especiales o acreencias que tengan prelación sobre la emisión. No existirá un fondo de amortización, por consiguiente, los fondos para el repago de los bonos provendrán de los recursos generales del emisor.

El movimiento de los bonos corporativos por pagar se detalla a continuación para propósito de conciliación:

	31 de diciembre de 2023 (No Auditado)	30 de junio de 2023 (Auditado)
Saldo al inicio del período	100,508,000	168,518,000
Producto de emisiones	38,856,000	67,841,000
Redenciones	(36,223,000)	(135,851,000)
Saldo al final del período	103,141,000	100,508,000
Intereses por pagar	816,011	584,157
Total	103,957,011	101,092,157

(16) Otros Pasivos

El detalle de los otros pasivos se presenta a continuación:

	31 de diciembre de 2023 (No Auditado)	30 de junio de 2023 (Auditado)
Depósitos por aplicar clientes	4,518,948	4,592,533
Retenciones en facturas negociadas por pagar	8,983,744	11,017,682
Acreedores varios	7,219,656	4,526,021
Pasivos laborales	4,128,279	3,982,611
Cuentas por pagar	4,094,378	2,689,600
Pasivos por arrendamientos	1,640,354	1,937,116
Impuesto bancario por pagar	500,000	1,000,000
Depósitos recibidos en garantía - arrendamientos	1,063,726	418,563
Obligaciones por relaciones a terceros	1,037,024	1,279,667
FECI por pagar	1,154,807	1,355,550
Retenciones por pagar	533,703	435,560
Fondos retenidos en custodia legal	224,014	148,508
Tesoro Nacional – I.T.B.M.S. por pagar	142,973	112,913
Seguros por pagar	1,125,618	98,235
Timbres por pagar	100,296	112,270
Total	36,467,520	33,706,829

Las retenciones en facturas negociadas por pagar corresponden a retenciones de operaciones de factoraje que consisten en un valor porcentual de cada factura descontada, este monto es retenido hasta el momento en que se haga efectivo su cobro. Si al término del contrato la factura se convierte en incobrable, la subsidiaria Aliado Factoring, S. A. rebaja el factoraje por cobrar por el saldo remanente en la cuenta por pagar de retenciones de factoraje.

(17) Acciones Comunes

El capital social autorizado de acciones comunes es de B/.200,000,000, representado por doscientos millones (200,000,000) de acciones comunes con valor nominal de B/.1 cada una.

Al 31 de diciembre de 2023, se encontraban emitidas y en circulación 182,000,000 acciones comunes (30 de junio de 2023: 182,000,000).

Al 31 de diciembre de 2023, los dividendos declarados y pagados sobre acciones comunes ascendieron a B/.9,716,069 (30 de junio de 2023: B/.14,317,371).

(18) Acciones Preferidas

El capital social autorizado de acciones preferidas es de B/.100,000,000 representado en un millón (1,000,000) de acciones con valor nominal de B/.100 cada una.

Al 31 de diciembre de 2023, se encontraban emitidas y en circulación 300,000 acciones no acumulativas (30 de junio de 2023: 300,000).

(18) Acciones Preferidas, continuación

Durante el período terminado el 31 de diciembre de 2023 se pagaron dividendos sobre acciones preferidas por un total de B/.1,143,750 (30 de junio de 2023: B/.2,281,250).

Mediante Resolución No. CNV 225-10 del 11 de junio de 2010, modificada por la Resolución No. CNV 314-10 del 20 de agosto de 2010, la Superintendencia del Mercado de Valores autorizó al Banco la emisión a través de oferta pública por un total de hasta doscientas mil (200,000) acciones preferentes no acumulativas con un valor nominal de cien balboas (B/.100) cada una. El valor nominal de la emisión será de veinte millones de balboas (B/.20,000,000). Estas acciones no tendrán derecho a voz ni a voto y devengarán un dividendo no acumulativo del 7.25% anual sobre el valor nominal. Estas acciones no tienen fecha de vencimiento; sin embargo, el emisor podrá, a su entera discreción, redimir las acciones preferentes luego de transcurridos tres (3) años desde la fecha de emisión, en forma parcial o total. Esta redención debe estar autorizada por la Superintendencia de Bancos según el Acuerdo No.5-2008 del 1 de octubre de 2008. Estas acciones fueron emitidas y pagadas en su totalidad el 30 de septiembre de 2010.

Adicionalmente, el prospecto informativo de la oferta pública establece lo siguiente:

- Los dividendos, una vez declarados, se cancelarán mediante cuatro (4) pagos trimestrales y consecutivos, por trimestre vencido, los días 13 de diciembre, 13 de marzo, 13 de junio y 13 de septiembre de cada año.
- Las acciones preferentes están respaldadas por el crédito general del emisor y gozan de derechos preferentes sobre los accionistas comunes en cualquier pago de dividendos o reparto de la cuota de liquidación que realice el emisor.
- Esta emisión no cuenta con garantías reales ni personales, ni con un fondo económico que garantice el pago de dividendos. Por lo tanto, los fondos que genere el emisor en el giro normal de su negocio serán las fuentes ordinarias para la declaración y pago de dividendos.

En adición, la Junta Directiva del Banco aprobó la emisión privada de hasta 100,000 acciones preferentes no acumulativas con un valor nominal de cien balboas (B/.100) cada una para un valor nominal total de la emisión de diez millones de balboas (B/.10,000,000). Las acciones preferentes no tendrán fecha de vencimiento ni de redención, y devengarán un dividendo no acumulativo del 8% anual sobre el valor nominal. Estas acciones fueron emitidas y pagadas en su totalidad el 28 de junio de 2007.

(19) Comisiones Ganadas

Las comisiones ganadas se detallan a continuación:

	31 de diciembre de 2023 (No Auditado)	31 de diciembre de 2022 (No Auditado)
Comisiones ganadas de cobranzas	39,641	79,537
Comisiones ganadas de cartas de crédito	722,531	479,216
Otras comisiones	3,570,310	1,490,411
Total	4,332,482	2,049,164

Los ingresos por comisiones de los contratos con clientes se miden con base en la contraprestación especificada en un contrato con un cliente. El Banco reconoce los ingresos cuando transfiere el control sobre un servicio al cliente. 3,570,310

(20) Otros Gastos

Los otros gastos se detallan a continuación:

	31 de diciembre de 2023 (No Auditado)	31 de diciembre de 2022 (No Auditado)
Mantenimiento y aseo	1,541,653	1,285,310
Gasto de seguros	1,433,032	1,450,595
Otros	4,493,813	3,863,652
Total	7,468,498	6,599,557

(21) Compromisos y Contingencias

El Banco mantenía instrumentos financieros fuera del estado consolidado de situación financiera, con riesgo crediticio que resultan del curso normal de sus operaciones y los cuales involucran elementos de riesgo crediticio y de liquidez. Dichos instrumentos financieros incluyen cartas de crédito, garantías emitidas y promesas de pago, los cuales se describen a continuación:

	31 de diciembre de 2023 (No Auditado)	30 de junio de 2023 (Auditado)
Cartas de crédito	77,501,954	90,102,846
Garantías emitidas	4,718,919	4,690,972
Promesas de pago	68,660,331	52,128,232
Total	150,881,204	146,922,050

Las cartas de crédito, garantías emitidas y promesas de pago están expuestas a pérdidas crediticias en el evento de que el cliente no cumpla con su obligación de pagar (véase nota 4).

El Banco realizó el cálculo de la PCE para estos instrumentos financieros, obteniendo resultados inmateriales.

(21) Compromisos y Contingencias, continuación

Las políticas y procedimientos del Banco en la aprobación de cartas de crédito, garantías financieras y promesas de pago son los mismos que se utilizan para el otorgamiento de préstamos registrados en el estado consolidado de situación financiera.

El Banco mantiene varios reclamos y acciones legales derivados del curso normal del negocio los cuales suman B/.16,192,615 (30 de junio de 2023: B/.16,452,615). En opinión de la administración, la disposición final de estos asuntos no tendrá efecto adverso en la posición financiera, el desempeño financiero o liquidez del Banco.

(22) Administración de Contratos Fiduciarios

El Banco mantenía en administración, contratos fiduciarios por cuenta y riesgo de clientes, los cuales se detallan a continuación:

	31 de diciembre de 2023 (No Auditado)	30 de junio de 2023 (Auditado)
Administrativo	219,195,380	236,172,754
Garantía	36,063,411	78,444,558
Derechos	326,753,726	149,673,037
Total	582,012,517	464,290,349

El Banco no tiene ninguna obligación contractual de brindar apoyo financiero o de otro tipo a estas entidades estructuradas no consolidadas.

(23) Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas

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

	31 de diciembre de 2023 (No Auditado)		30 de junio de 2023 (Auditado)	
	Compañías relacionadas	Accionistas, Directores y Ejecutivos Claves	Compañías relacionadas	Accionistas, Directores y Ejecutivos Claves
Activos:				
Préstamos	125,798,999	7,371,239	127,775,283	6,024,931
Intereses acumulados por cobrar	1,746,948	6,929	980,225	5,881
Pasivos:				
Depósitos a la vista	9,395,257	703,466	13,936,313	799,553
Depósitos de ahorro	1,278,368	1,211,556	3,190,958	1,167,604
Depósitos a plazo fijo	78,232,040	7,781,966	87,165,787	7,798,153
Bonos corporativos por pagar	38,000,000	0	38,000,000	0
Intereses acumulados por pagar	1,188,846	293,520	2,068,134	161,896
Compromisos y contingencias:				
Garantías emitidas	1,629,552	1,100,000	1,992,133	1,100,000

(23) Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas, continuación

	31 de diciembre de 2023 (No Auditado)		31 de diciembre de 2022 (No Auditado)	
	Compañías relacionadas	Accionistas, Directores y Ejecutivos Claves	Compañías relacionadas	Accionistas, Directores y Ejecutivos Claves
Intereses ganados sobre préstamos	4,064,010	167,235	3,549,521	166,885
Comisiones ganadas	23,688	0	38,244	0
Gastos por intereses sobre depósitos	2,488,488	228,381	1,814,547	159,152
Bonos corporativos	1,649,472	0	2,103,514	0
Gastos de comisiones	353,543	0	413,500	0
Gastos generales y administrativos:				
Salarios y otros beneficios – corto plazo	0	528,590	0	535,776
Dietas a directores	0	89,000	0	65,000

Las condiciones otorgadas en las transacciones con partes relacionadas son sustancialmente similares a las que se dan con terceros no vinculados al Banco.

Los préstamos a compañías relacionadas durante el período terminado el 31 de diciembre de 2023 ascendieron a B/.125,798,999 (30 de junio de 2023: B/.127,775,283), estos devengan una tasa de interés que oscila entre 2.8% a 24%; y presentan vencimientos varios hasta el año 2035 (30 de junio de 2023: 5% a 22% y vencimientos varios hasta el año 2035).

Los préstamos otorgados a accionistas, directores y ejecutivos claves durante el período terminado el 31 de diciembre de 2023 fueron de B/.7,371,239 (30 de junio de 2023: B/.6,024,931), a una tasa de interés que oscila entre 2% a 24% con vencimientos varios hasta el año 2053 (30 de junio de 2023: 3% a 20% y vencimientos varios hasta el año 2027).

Los saldos de los préstamos otorgados a accionistas, directores y ejecutivos claves garantizados con efectivo suman B/. 2,905,083 (30 de junio de 2023: B/.2,804,417) y los saldos garantizados con hipotecas ascienden a B/.3,441,332 (30 de junio de 2023: B/.2,515,503).

(24) Reserva Regulatoria de Seguros

El movimiento de las reservas regulatorias de seguros es el siguiente:

	Reserva para riesgos catastróficos y/o de contingencias	Reserva de previsión de desviaciones estadísticas	Reserva legal de seguros	Total
Al 30 de junio de 2022 (Auditado)	444,762	444,763	2,383,775	3,273,300
Aumentos	69,179	69,179	197,347	335,705
Al 30 de junio de 2023 (Auditado)	513,941	513,942	2,581,122	3,609,005
Aumentos	37,641	37,640	0	75,281
Al 31 de diciembre de 2023 (No Auditado)	551,582	551,582	2,581,122	3,684,286

(25) Información de Segmentos

La composición de los segmentos de negocios se describe de la siguiente manera:

31 de diciembre de 2023 (No Auditado)	Banca	Arrendamientos	Factoraje	Financiera	Seguros	Eliminaciones	Total Consolidado
Ingresos por intereses y comisiones	113,871,646	2,636,641	9,578,735	2,266,822	771,880	(9,347,211)	119,778,513
Gastos por intereses y provisiones	(85,596,684)	(3,584,678)	(8,971,687)	(1,427,866)	6,833	9,347,211	(90,226,871)
Otros ingresos, neto	7,626,854	105,732	714	17,110	2,249,135	(6,231)	9,993,314
Gastos generales y administrativos	(20,863,509)	(279,264)	(398,396)	(476,339)	(1,290,272)	6,231	(23,301,549)
Participación en los resultados de asociadas	(126,557)	0	0	0	0	0	(126,557)
Utilidad neta antes del impuesto sobre la renta	14,911,750	(1,121,569)	209,366	379,727	1,737,576	0	16,116,850
Total de activos	3,856,153,899	65,702,844	213,941,488	45,149,658	59,033,877	(359,450,928)	3,880,530,838
Total de pasivos	3,472,302,552	57,632,691	184,610,833	38,048,218	25,513,162	(308,521,056)	3,469,586,400

31 de diciembre de 2022 (No Auditado)	Banca	Arrendamientos	Factoraje	Financiera	Seguros	Eliminaciones	Total Consolidado
Ingresos por intereses y comisiones	92,953,749	2,480,249	9,769,600	2,236,351	519,583	(8,958,782)	99,000,750
Gastos por intereses y provisiones	(61,353,939)	(1,984,716)	(9,411,736)	(1,336,216)	(43,391)	8,958,782	(65,171,216)
Otros ingresos, neto	2,723,395	194,888	(15,871)	20,537	1,646,012	(2,899)	4,566,062
Gastos generales y administrativos	(18,840,245)	(314,709)	(375,624)	(536,207)	(1,223,310)	2,899	(21,287,196)
Utilidad neta antes del impuesto sobre la renta	15,482,960	375,712	(33,631)	384,465	898,894	0	17,108,400

30 de junio de 2023 (Auditado)	Banca	Arrendamientos	Factoraje	Financiera	Seguros	Eliminaciones	Total Consolidado
Total de activos	3,892,705,981	64,219,167	206,356,348	44,561,691	49,863,511	(317,646,916)	3,940,059,782
Total de pasivos	3,513,939,370	55,280,882	177,168,321	37,775,842	17,843,756	(266,717,044)	3,535,291,127

(26) Valor Razonable de Instrumentos Financieros

El valor razonable de los activos financieros y pasivos financieros que se negocian en mercados activos se basa en precios cotizados en los mercados o cotizaciones de precios de negociantes. Para todos los demás instrumentos financieros, el Banco 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 diversos grados de juicio 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 Banco 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 Banco 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 y otras técnicas de valoración donde los datos de entrada significativos son directa o indirectamente observables en un mercado.

- Nivel 3: esta categoría contempla todos los instrumentos en los que las técnicas de valoración incluyen datos de entrada no observables y tienen un efecto significativo en la medición del valor razonable. Esta categoría incluye instrumentos que son valuados, basados en precios cotizados para instrumentos similares donde los supuestos o ajustes significativos no observables reflejan la diferencia entre los instrumentos.

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 valoración es estimar el precio al que tendría lugar una transacción ordenada de venta del activo o de transferencia del pasivo entre participantes del mercado en la fecha de la medición en las condiciones de mercado presentes.

(26) Valor Razonable de Instrumentos Financieros, continuación

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

	31 de diciembre de 2023 (No Auditado)		30 de junio de 2023 (Auditado)	
	Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros	Valor Razonable
Activos				
Depósitos a plazo en bancos	221,908,304	221,839,567	321,104,173	321,980,571
Valor razonable con cambios en resultados	101,440,575	101,440,575	2,589,374	2,589,374
Instrumentos de deuda a VRCOUI	426,372,762	426,372,762	552,507,645	552,507,645
Valores a costo amortizado	261,635,943	253,635,309	246,400,463	237,733,747
Préstamos, excluyendo arrendamientos financieros, neto	2,488,257,027	2,559,273,064	2,419,432,483	2,491,836,305
	3,499,614,611	3,562,561,277	3,542,034,138	3,606,647,642
Pasivos				
Depósitos a plazo	2,304,032,306	2,296,928,908	2,249,244,615	2,241,457,524
Financiamientos recibidos	283,705,149	297,560,373	384,383,544	395,686,496
Bonos corporativos por pagar	103,957,011	101,506,597	101,092,157	99,309,285
	2,691,694,466	2,695,995,878	2,734,720,316	2,736,453,305

No se revelan los instrumentos financieros que por su naturaleza de corto plazo, su valor en libros se aproxima a su valor razonable.

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 entrada y técnicas de valoración utilizados.

31 de diciembre de 2023 (No Auditado)	Nivel 2	Nivel 3	Total
Valores a valor razonable con cambios en resultados			
Bonos del gobierno de EEUU y Agencias	98,833,984	0	98,833,984
Bonos corporativos extranjeros	353,395	0	353,395
Bonos corporativos y VCN´s locales	501,615	1,751,581	2,253,196
Total de instrumentos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	99,688,994	1,751,581	101,440,575

30 de junio de 2023 (Auditado)	Nivel 2	Nivel 3	Total
Valores a valor razonable con cambios en resultados			
Bonos corporativos extranjeros	314,170	0	314,170
Bonos corporativos y VCN´s locales	500,896	1,774,308	2,275,204
Total de instrumentos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	815,066	1,774,308	2,589,374

(26) Valor Razonable de Instrumentos Financieros, continuación

31 de diciembre de 2023 (No Auditado)	Nivel 2	Nivel 3	Total
Valores a valor razonable con cambios en utilidades integrales			
Acciones	0	66,682	66,682
Bonos y notas de la República de Panamá	47,252,074	0	47,252,074
Bonos del Gobierno de EEUU y Agencias	149,232,092	0	149,232,092
Bonos corporativos extranjeros	180,750,861	0	180,750,861
Bonos corporativos y VCN's locales	39,727,253	7,623,949	47,351,202
Bonos de otros gobiernos	1,719,851	0	1,719,851
Total de instrumentos de deuda a valor razonable con cambios en utilidades	418,682,131	7,690,631	426,372,762

30 de junio de 2023 (Auditado)	Nivel 2	Nivel 3	Total
Valores a valor razonable con cambios en utilidades integrales			
Acciones	0	66,682	66,682
Bonos y notas de la República de Panamá	54,838,535	0	54,838,535
Bonos del Gobierno de EEUU y Agencias	248,669,362	0	248,669,362
Bonos corporativos extranjeros	195,066,059	0	195,066,059
Bonos corporativos y VCN's locales	46,034,062	6,143,075	52,177,137
Bonos de otros gobiernos	1,689,870	0	1,689,870
Total de instrumentos de deuda a valor razonable con cambios en utilidades	546,297,888	6,209,757	552,507,645

La tabla a continuación presenta una conciliación de los saldos de apertura con los saldos de cierre de los instrumentos financieros medidos a valor razonable sobre una base recurrente clasificados en el Nivel 3:

	31 de diciembre de 2023 (No Auditado)	30 de junio de 2023 (Auditado)
Saldo al inicio del período	7,984,065	8,619,755
Reclasificación de nivel	1,500,000	1,210,000
Ventas y redenciones	0	(2,000,000)
Cambios en valor razonable	(41,853)	154,310
Saldo al final del período	9,442,212	7,984,065

Al 31 de diciembre y 30 de junio de 2023, ciertas inversiones clasificadas como valores a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales, fueron transferidas al y del Nivel 3, ya que ciertos insumos utilizados para determinar su valor razonable pasaron a ser no observables.

(26) Valor Razonable de Instrumentos Financieros, continuación

La tabla a continuación describe las técnicas de valoración y los datos de entrada utilizados en las mediciones del valor razonable recurrentes de los instrumentos financieros:

Instrumento Financiero	Técnica de Valoración	Dato de Entrada Utilizado	Nivel
Bonos corporativos y VCN´s locales y extranjeros, bonos del gobierno	Flujos de efectivo descontados	Flujos de efectivo futuros descontados utilizando una tasa de descuento que se conforma de la tasa libre de riesgo de mercado, más el riesgo país de Panamá y un margen de crédito propio de cada instrumento, para un instrumento con vencimiento remanente similar.	2 y 3
Acciones de capital	Precios cotizados en el mercado ajustado	Precios cotizados para instrumentos idénticos en mercados que no son activos	2 y 3

La tabla a continuación describe las técnicas de valoración y los datos de entrada no observables significativos utilizados en las mediciones del valor razonable recurrentes clasificados dentro del Nivel 3:

Instrumento Financiero	Técnica de Valoración	Dato de Entrada No Observable Significativo	Rango (Promedio Ponderado)	Sensibilidad de la Medición del Valor Razonable al Dato de Entrada No Observable Significativo
Bonos Corporativos y VCN's locales y extranjeros	Flujos de efectivo descontados.	Flujos de efectivo descontado con una tasa ajustada al riesgo de crédito y riesgo de liquidez de cada instrumento.	1.90% (1.70%)	Un incremento o (disminución) en el dato de entrada no observable de forma aislada daría una medición del valor razonable menor o (mayor).

La administración del Banco considera que cambiar cualquier dato de entrada no observable mencionado en la tabla anterior, para reflejar otros supuestos alternativos razonablemente posibles, no resultarían en un cambio significativo en la estimación del valor razonable.

La Junta Directiva del Banco ha determinado la contratación de terceros como proveedores de servicios para la estimación del valor razonable en los activos y pasivos financieros medidos a valor razonable recurrente y no recurrente clasificadas en el Nivel 3 de la jerarquía de valor razonable.

(26) Valor Razonable de 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 2023 (No Auditado)	
	Nivel 3	Total
Activos		
Depósitos a plazo en bancos	221.839,567	221,839,567
Instrumentos de deuda a costo amortizado	253,635,309	253,635,309
Préstamos, excluyendo arrendamientos financieros, neto	2,559,273,064	2,559,273,064
	3,034,747,940	3,034,747,940
Pasivos		
Depósitos a plazo	2,296,928,908	2,296,928,908
Financiamientos recibidos	297,560,373	297,560,373
Bonos corporativos por pagar	101,506,597	101,506,597
	2,695,995,878	2,695,995,878

	30 de junio de 2023 (Auditado)	
	Nivel 3	Total
Activos		
Depósitos a plazo en bancos	321,980,571	321,980,571
Instrumentos de deuda a costo amortizado	237,733,747	237,733,747
Préstamos, excluyendo arrendamientos financieros, neto	2,491,836,305	2,491,836,305
	3,051,550,623	3,051,550,623
Pasivos		
Depósitos a plazo	2,241,457,524	2,241,457,524
Financiamientos recibidos	395,686,496	395,686,496
Bonos corporativos por pagar	99,309,285	99,309,285
	2,736,453,305	2,736,453,305

(26) Valor Razonable de Instrumentos Financieros, continuación

La tabla a continuación describe las técnicas de valoración y los datos de entrada utilizados en los activos y pasivos financieros no medidos a valor razonable clasificados en la jerarquía de valor razonable dentro del Nivel 3:

Instrumento Financiero	Técnica de Valoración	Datos de Entradas Utilizados
Valores a costo amortizado	Flujos de efectivos descontados	Flujos de efectivo futuros descontados utilizando una tasa de descuento que se conforma de la tasa libre de riesgo de mercado más el riesgo país de Panamá y un margen de crédito propio de cada instrumento, para un instrumento con vencimiento remanente similar.
Préstamos	Flujos de efectivos descontados	El valor razonable para los préstamos representa la cantidad descontada de los flujos de efectivo futuros estimados a recibir. Los flujos de efectivos provistos se descuentan a las tasas actuales de mercado para determinar su valor razonable.
Depósitos colocados a plazo, depósitos a plazo de clientes, financiamientos recibidos y bonos corporativos por pagar	Flujos de efectivos descontados	Flujos de efectivo futuros descontados usando las tasas de interés actuales de mercado para depósitos, financiamientos y bonos corporativos por pagar de nuevas deudas con vencimiento remanente similar.

(27) Principales Leyes y Regulaciones Aplicables

Leyes y regulaciones generales

(a) Ley Bancaria

Regulación en la República de Panamá

Las operaciones bancarias en la República de Panamá, están reguladas y supervisadas por la Superintendencia de Bancos de la República de Panamá, de acuerdo con 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 de Bancos y las normas que rigen.

(b) Ley de Empresas Financieras

Las operaciones de empresas financieras en Panamá están reguladas por la Dirección de Empresas Financieras del Ministerio de Comercio e Industrias de acuerdo con la legislación establecida en la Ley No.42 de 23 de julio de 2001.

(c) 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 con la legislación establecida en la Ley No.7 de 10 de julio de 1990; Ley 179 de 16 de noviembre de 2020, mediante la cual se regula el arrendamiento financiero de Bienes Inmuebles y dicta otras disposiciones.

(27) Principales Leyes y Regulaciones Aplicables, continuación

(d) Ley de Seguros y Reaseguros

Las operaciones de seguros y reaseguros en Panamá están reguladas por la Superintendencia de Seguros y Reaseguros de Panamá de acuerdo a la legislación establecida por la Ley de Seguros No.12 de 3 de abril de 2012 y la Ley de Reaseguros No.63 de 19 de septiembre de 1996.

(e) Ley de Valores

Las operaciones de puesto de bolsa en Panamá están reguladas por la Superintendencia del Mercado de Valores de acuerdo a la legislación establecida en el Decreto Ley No.1 de 8 de julio de 1999, reformado mediante la Ley No. 67 del 1 de septiembre de 2011; y Ley 66 de 9 de diciembre de 2016.

El Acuerdo 4 de 2011 establece disposiciones que regulan el capital adecuado, relación de solvencia, fondos de capital, coeficiente de liquidez y concentraciones de riesgo de crédito que deben atender las Casas de Valores reguladas por la Comisión Nacional de Valores de Panamá; modificado por los Acuerdos No. 8-2013 de 18 de septiembre de 2013; No. 3-2015 de 10 de junio de 2015; No. 3-2016 de 29 de marzo de 2016 y No. 5-2020 de 23 de abril de 2020); establecidos por la Superintendencia del Mercado de Valores.

(f) Ley de Fideicomiso

Las operaciones de fideicomiso en Panamá están reguladas por la Superintendencia de Bancos de Panamá de acuerdo con la legislación establecida en la Ley No.1 de 5 de enero de 1984; y su modificación mediante Ley 21-2017, que establece las normas para la regulación y supervisión de los fiduciarios y del negocio de fideicomiso y dicta otras disposiciones. (Deroga el Decreto Ejecutivo 16 de 1984).

(g) Bienes Adjudicados

Con base al Acuerdo No.3-2009, 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 Banco no ha vendido el bien inmueble adquirido, deberá efectuar un avalúo independiente del bien para establecer si éste ha disminuido en su valor, aplicando en tal caso lo establecido en las NIIF.

De igual forma el Banco 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 año, 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.

(27) Principales Leyes y Regulaciones Aplicables, continuación

Al 31 de diciembre de 2023, se mantiene una provisión por deterioro en bienes adjudicados por B/.6,100,981 (30 de junio de 2023: B/.5,545,401).

Normas regulatorias emitidas por la Superintendencia de Bancos que iniciaron su vigencia durante el año 2014:

Resolución General de la Junta Directiva SBP-GJD-003-2013 de fecha 9 de julio de 2013, la cual establece el tratamiento contable para aquellas diferencias que surjan entre las normas prudenciales emitidas por la Superintendencia de Bancos 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 según lo requiere el *Acuerdo No.6-2012* de 18 de diciembre de 2012 (que modifica las disposiciones sobre normas técnicas de contabilidad de aplicación para los bancos establecidos en Panamá); y 2) en el evento de que el cálculo de una provisión o reserva conforme normas prudenciales aplicables a los Bancos, 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. Esta Resolución General entró en vigencia para los años contables que terminen en o después del 31 de diciembre de 2014.

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

Acuerdo No.4-2013 de fecha 28 de mayo de 2013, el cual establece disposiciones sobre la gestión y administración del riesgo de crédito inherente a la cartera de préstamos y operaciones fuera del estado de situación financiera, incluyendo los criterios generales de clasificación de las facilidades crediticias con el propósito de determinar las provisiones específicas y dinámica para la cobertura del riesgo de crédito del Banco. En adición, este Acuerdo establece ciertas revelaciones mínimas requeridas, en línea con los requerimientos de revelación de las NIIF, sobre la gestión y administración del riesgo de crédito.

Provisiones específicas

El Acuerdo No.4-2013 (y sus modificaciones mediante el Acuerdo No.8-2014, el Acuerdo No.11-2019 y el Acuerdo No. 5-2020) 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 Banco de tales facilidades.

(27) Principales Leyes y Regulaciones Aplicables, continuación

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

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 retenidas. 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 del Banco en base al Acuerdo No.4-2013:

	31 de diciembre de 2023 (No Auditado)		30 de junio de 2023 (Auditado)	
	Préstamos	Reservas	Préstamos	Reservas
Análisis del deterioro individual:				
Mención especial	378,089,144	23,525,285	317,856,073	20,993,208
Subnormal	64,573,157	9,195,273	67,675,841	9,343,882
Dudoso	28,575,837	9,339,779	26,876,051	7,039,917
Irrecuperable	25,203,496	9,366,782	25,669,457	13,854,538
Monto bruto	496,441,634	51,427,119	438,077,422	51,231,545
Análisis del deterioro colectivo:				
Normal	2,073,504,230	0	2,071,107,064	0
Total	2,569,945,864	51,427,119	2,509,184,486	51,231,545

El Banco tiene la política para propósitos regulatorios de no acumular intereses sobre aquellos préstamos cuyo capital o intereses esté atrasado en más de noventa días, a menos que en opinión de la administración, con base en la evaluación de la condición financiera del prestatario, colaterales u otros factores, el cobro total del capital y los intereses correspondientes sea probable.

El Acuerdo No.4-2013 define como morosa cualquier facilidad crediticia que presente algún importe no pagado, por principal, intereses o gastos pactados contractualmente, con una antigüedad de más de 30 días y hasta 90 días, desde la fecha establecida para el cumplimiento de los pagos.

El Acuerdo No.4-2013 (disposiciones sobre la gestión y administración del riesgo de crédito) define como vencida cualquier facilidad crediticia cuya falta de pago de los importes contractualmente pactados presenten una antigüedad superior a 90 días. Este plazo se computará desde la fecha establecida para el cumplimiento de los pagos. Las operaciones con un solo pago al vencimiento y sobregiros, se considerarán vencidas cuando la antigüedad de la falta de pago supere los 30 días, desde la fecha en la que está establecida la obligación de pago.

(27) Principales Leyes y Regulaciones Aplicables, continuación

Al 31 de diciembre de 2023, los saldos de los préstamos morosos y vencidos en base al Acuerdo No.4-2013 se detallan a continuación:

	31 de diciembre de 2023 (No Auditado)		
	Morosos	**Vencidos**	**Total**
Préstamos	20,039,585	56,230,136	76,269,721

	30 de junio de 2023 (Auditado)		
	Morosos	**Vencidos**	**Total**
Préstamos	27,373,583	55,871,112	83,244,695

El saldo de préstamos reestructurados y refinanciados al 31 de diciembre de 2023 ascendía a B/.144,325,127 (30 de junio de 2023: B/.150,373,540).

Por otro lado, en base al acuerdo No.8-2014 (por medio del cual se modifican los artículos 9, 11, 18, 30 y 41 del Acuerdo No.4-2013), se suspende el reconocimiento de intereses a ingreso en base a los días de atraso en el pago a principal y/o intereses y el tipo de operación crediticia de acuerdo con lo siguiente:

a) Para créditos de consumo y empresariales, si hay mora de más de 90 días; y
b) Para créditos hipotecarios para vivienda, si hay mora de más de 120 días.

Provisión dinámica

El Acuerdo No.4-2013 indica que la provisión dinámica es una reserva constituida para hacer frente a posibles necesidades futuras de constitución de provisiones específicas, la cual se rige por criterios prudenciales propios de la regulación bancaria. La provisión dinámica se constituye con periodicidad trimestral sobre las facilidades crediticias que carecen de provisión específica asignada, es decir, sobre las facilidades crediticias clasificadas en categoría normal.

El siguiente cuadro resume el saldo al 31 de diciembre de 2023, de la provisión dinámica, para el Banco y cada una de sus subsidiarias:

	31 de diciembre de 2023 (No Auditado)	30 de junio de 2023 (Auditado)
Banco Aliado, S. A	34,771,280	34,771,280
Aliado Leasing, S. A.	1,614,558	1,614,558
Aliado Factoring, S. A.	4,576,507	4,576,507
Financiera Finacredit, S. A.	1,194,223	1,194,223
Total	42,156,568	42,156,568

(27) Principales Leyes y Regulaciones Aplicables, continuación

Este Acuerdo regula la metodología para calcular el monto de la provisión dinámica, que considera una restricción porcentual máxima y mínima aplicable al monto de la provisión determinada sobre las facilidades crediticias clasificadas en categoría normal.

La provisión dinámica es una partida patrimonial que aumenta 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.

Al 31 de diciembre de 2023 el Banco mantiene una reserva regulatoria según Acuerdo No.4-2013, que representa el exceso de reserva regulatoria de crédito sobre el saldo de las reservas de crédito reconocidas según NIIF por el monto de B/.423,172 (30 de junio de 2023: B/.596,544).

	31 de diciembre de 2023 (No Auditado)	30 de junio de 2023 (Auditado)
Aliado Leasing, S. A.	423,172	596,544
Total	423,172	596,544

Índice de adecuación de capital

Promulgación del Acuerdo No.1-2015 "por medio del cual se establecen las normas de Adecuación de Capital aplicables a los bancos y a los grupos bancarios", el Acuerdo No. 3-2016 "por medio del cual se establecen normas para la determinación de los activos ponderados por riesgo de crédito y riesgo de contraparte" y las circulares No.0058-2016 y 0072-2016 relacionadas con estos acuerdos, los cuales derogaron los Acuerdos No.4-2009 y No.5-2008. La aplicación de estos Acuerdos entró en vigencia para el trimestre terminado el 30 de septiembre de 2016, con algunas excepciones de ciertos artículos que quedaron a ser aplicados el 1 de enero de 2017. La aplicación de estos nuevos Acuerdos dio origen a cambios relevantes como:

- Clasificación de los fondos de capital regulatorio, estableciendo conceptos nuevos como capital primario (ordinario y adicional)
- Características adicionales para cumplimiento con el capital primario e inclusión de nuevos componentes como parte del mismo, tales como: ganancias o pérdidas no realizadas por inversiones a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales, ajustes de conversión de subsidiarias en el extranjero, entre otros.
- Incorporación como ajustes regulatorios los rubros de activos por impuestos diferidos, reserva de cobertura de flujos de efectivo, acciones en tesorería, entre otros.
- Concepto de coeficiente de apalancamiento
- Aplicación para todos los niveles cuando exista Grupo Financiero (Banco, Banco y subsidiarias y Compañías tenedoras de Bancos).
- Establecimiento de nuevos factores de ponderación a los activos financiero (Efectivo, Inversiones, Cartera de Préstamo, etc.).
- Establecimiento conceptos adicionales de garantías admisibles.

BANCO ALIADO, S. A. Y SUBSIDIARIAS
(Panamá, República de Panamá)

Anexo 1

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

31 de Diciembre de 2023

(Cifras en Balboas)

Activos	Total Consolidado	Ajustes y Eliminaciones	Sub-total	Banco Aliado, S. A.	Aliado Leasing, S. A.	Aliado Factoring, S. A.	Financiera Finacredit, S. A.	Aliado Seguros, S. A.	Genesis Commercial Corp.	BP Inmobiliaria, S.A.	Adquisiciones y Ventas, S.A.
Efectivo y efectos de caja	6,142,183	0	6,142,183	6,139,993	1,000	300	290	600	0	0	0
Depósitos en bancos:											
A la vista - locales	40,167,266	(64,583,946)	104,751,212	39,922,593	4,362,702	55,650,277	58,799	4,756,841	0	0	0
A la vista - extranjeros	52,985,057	0	52,985,057	52,867,984	0	0	0	117,073	0	0	0
A plazo - locales, neto	161,130,925	(1,737,034)	162,867,959	140,380,000	0	0	737,034	21,750,925	0	0	0
A plazo - extranjeros	60,008,040	0	60,008,040	60,008,040	0	0	0	0	0	0	0
Intereses por cobrar	769,339	(10,866)	780,205	668,382	0	0	7,774	104,049	0	0	0
Total de efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos	321,202,810	(66,331,846)	387,534,656	299,986,992	4,363,702	55,650,577	803,897	26,729,488	0	0	0
Inversiones en valores, neto	793,101,219	(226,869,889)	1,019,971,108	1,012,382,260	0	0	0	7,588,848	0	0	0
Préstamos	2,569,945,864	(171,416)	2,570,117,280	2,301,658,175	60,487,307	162,445,553	45,526,245	0	0	0	0
Reserva para pérdidas en préstamos	(67,326,431)	0	(67,326,431)	(59,160,458)	(1,944,179)	(4,872,324)	(1,349,470)	0	0	0	0
Intereses y comisiones descontadas no ganadas	(4,141,654)	0	(4,141,654)	(1,903,316)	0	(927,205)	(1,311,133)	0	0	0	0
Intereses por cobrar	48,587,989	0	48,587,989	47,714,883	265,613	0	607,493	0	0	0	0
Préstamos a costo amortizado	2,547,065,768	(171,416)	2,547,237,184	2,288,309,284	58,808,741	156,646,024	43,473,135	0	0	0	0
Inversión en subsidiarias	0	(50,929,872)	50,929,872	50,929,872	0	0	0	0	0	0	0
Inversión en asociadas	173,443	0	173,443	173,443	0	0	0	0	0	0	0
Propiedades, mobiliario, equipo y mejoras, neto	33,240,863	0	33,240,863	23,686,569	8,156	6,976	30,985	102,317	0	9,405,860	0
Activos adjudicados, neto	13,000,904	0	13,000,904	7,440,700	0	0	0	0	5,560,204	0	0
Gastos pagados por anticipado	20,148,820	0	20,148,820	7,975,598	108,386	166,148	98,916	11,509,035	220,779	69,958	0
Obligaciones de clientes bajo aceptaciones	38,161,303	0	38,161,303	38,161,303	0	0	0	0	0	0	0
Impuesto diferido	15,321,291	0	15,321,291	13,227,386	524,461	1,218,081	341,424	9,939	0	0	0
Deudores varios - operaciones de seguros	12,830,855	0	12,830,855	0	0	0	0	12,830,855	0	0	0
Plusvalía	71,613,560	0	71,613,560	71,613,560	0	0	0	0	0	0	0
Otros activos	14,670,002	(15,147,905)	29,817,907	26,105,119	1,889,398	253,682	401,301	263,395	900,020	4,992	0
Total de otros activos	185,746,735	(15,147,905)	200,894,640	164,523,666	2,522,245	1,637,911	841,641	24,613,224	6,681,003	74,950	0
Total de activos	3,880,530,838	(359,450,928)	4,239,981,766	3,839,992,086	65,702,844	213,941,488	45,149,658	59,033,877	6,681,003	9,480,810	0

BANCO ALIADO, S. A. Y SUBSIDIARIAS
(Panamá, República de Panamá)

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

31 de Diciembre de 2023

(Cifras en Balboas)

Pasivos y Patrimonio	Total Consolidado	Ajustes y Eliminaciones	Sub-total	Banco Aliado, S. A.	Aliado Leasing, S. A.	Aliado Factoring, S. A.	Financiera Finacredit, S. A.	Aliado Seguros, S. A.	Genesis Commercial Corp.	BP Inmobiliaria, S.A.	Adquisiciones y Ventas, S.A.
Pasivos:											
Depósitos de clientes:											
A la vista - locales	145,604,522	(62,332,739)	207,937,261	207,937,261	0	0	0	0	0	0	0
A la vista - extranjeros	12,110,717	0	12,110,717	12,110,717	0	0	0	0	0	0	0
De ahorros	515,060,796	(3,208,166)	518,268,962	518,268,962	0	0	0	0	0	0	0
A plazo fijo - locales	2,002,672,959	(1,737,034)	2,004,409,993	2,004,409,993	0	0	0	0	0	0	0
A plazo fijo - extranjeros	270,199,371	0	270,199,371	270,199,371	0	0	0	0	0	0	0
Intereses por pagar	31,159,976	(10,866)	31,170,842	31,170,842	0	0	0	0	0	0	0
Total de depósitos de clientes	2,976,808,341	(67,288,805)	3,044,097,146	3,044,097,146	0	0	0	0	0	0	0
Financiamientos recibidos	283,705,149	(251,276)	283,956,425	283,705,149	0	0	251,276	0	0	0	0
Bonos corporativos por pagar	103,957,011	(226,869,889)	330,826,900	65,783,705	52,838,111	175,176,306	37,028,778	0	0	0	0
Otros pasivos:											
Giros, cheques de gerencia y certificados	5,300,269	0	5,300,269	5,300,269	0	0	0	0	0	0	0
Aceptaciones pendientes	38,161,303	0	38,161,303	38,161,303	0	0	0	0	0	0	0
Operaciones de seguros	25,186,807	0	25,186,807	0	0	0	0	25,186,807	0	0	0
Otros pasivos	36,467,520	(14,111,088)	50,578,608	21,010,074	4,794,580	9,434,527	768,164	326,355	1,185,304	12,526,984	532,618
Total de otros pasivos	105,115,899	(14,111,088)	119,226,985	64,471,646	4,794,580	9,434,527	768,164	25,513,162	1,185,304	12,526,984	532,618
Total de pasivos	3,469,586,400	(308,521,056)	3,778,107,456	3,458,057,646	57,632,691	184,610,833	38,048,218	25,513,162	1,185,304	12,526,984	532,618
Patrimonio:											
Acciones comunes	182,000,000	(50,929,872)	232,929,872	182,000,000	2,456,000	15,000,000	7,000,000	20,000,000	6,471,872	1,000	1,000
Acciones preferidas	30,000,000	0	30,000,000	30,000,000	0	0	0	0	0	0	0
Reservas regulatorias	52,620,473	0	52,620,473	35,950,229	2,037,730	4,576,507	1,194,223	3,684,286	5,177,498	0	0
Reserva por valuación de instrumentos financieros	(21,247,725)	0	(21,247,725)	(21,247,725)	0	0	0	0	0	0	0
Revaluación de inmuebles	6,853,326	0	6,853,326	6,853,326	0	0	0	0	0	0	0
Utilidades no distribuidas	160,718,364	0	160,718,364	148,378,610	3,576,423	9,754,148	(1,092,783)	9,836,429	(6,153,671)	(3,047,174)	(533,618)
Total de patrimonio	410,944,438	(50,929,872)	461,874,310	381,934,440	8,070,153	29,330,655	7,101,440	33,520,715	5,495,699	(3,046,174)	(532,618)
Total de pasivos y patrimonio	3,880,530,838	(359,450,928)	4,239,981,766	3,839,992,086	65,702,844	213,941,488	45,149,658	59,033,877	6,681,003	9,480,810	0

BANCO ALIADO, S. A. Y SUBSIDIARIAS
(Panamá, República de Panamá)

Anexo 2

Anexo de consolidación - Información sobre el Estado Consolidado de Resultados

31 de Diciembre de 2023

(Cifras en Balboas)

	Total Consolidado	Ajustes y Eliminaciones	Sub-total	Banco Aliado, S. A.	Aliado Leasing, S. A.	Aliado Factoring, S. A.	Financiera Finacredit, S. A.	Aliado Seguros, S. A.	Genesis Commercial Corp.	BP Inmobiliaria, S.A.	Adquisiciones y Ventas, S.A.
Ingresos por intereses:											
Intereses ganados sobre:											
Préstamos	93,215,482	(128)	93,215,610	78,773,662	2,636,641	9,578,735	2,226,572	0	0	0	0
Depósitos a plazo	9,445,692	(77,221)	9,522,913	8,922,445	0	0	40,250	560,218	0	0	0
Inversiones	17,117,339	(9,269,862)	26,387,201	26,175,539	0	0	0	211,662	0	0	0
Total de ingresos por intereses	119,778,513	(9,347,211)	129,125,724	113,871,646	2,636,641	9,578,735	2,266,822	771,880	0	0	0
Gastos por intereses:											
Depósitos	68,021,450	(77,221)	68,098,671	68,098,671	0	0	0	0	0	0	0
Financiamientos	9,817,521	(128)	9,817,649	9,817,521	0	0	128	0	0	0	0
Bonos	3,678,812	(9,269,862)	12,948,674	2,029,340	2,279,417	7,316,139	1,323,778	0	0	0	0
Total de gastos por intereses	81,517,783	(9,347,211)	90,864,994	79,945,532	2,279,417	7,316,139	1,323,906	0	0	0	0
Ingreso neto por intereses, antes de provisiones	38,260,730	0	38,260,730	33,926,114	357,224	2,262,596	942,916	771,880	0	0	0
Provisiones por deterioro en activos financieros:											
Provisión para pérdidas en préstamos	7,385,210	0	7,385,210	4,336,895	1,319,785	1,655,548	72,982	0	0	0	0
Provisión para inversiones en valores	1,321,624	0	1,321,624	1,314,257	0	0	0	7,367	0	0	0
Otras provisiones (reversiones)	2,254	0	2,254	0	(14,524)	0	30,978	(14,200)	0	0	0
Ingreso neto por intereses, después de provisiones	29,551,642	0	29,551,642	28,274,962	(948,037)	607,048	838,956	778,713	0	0	0
Ingresos (gastos) por servicios bancarios y otros, neto:											
Comisiones ganadas	4,332,482	(6,231)	4,338,713	4,327,323	0	0	11,390	0	0	0	0
Gasto de Comisiones	(627,821)	0	(627,821)	(586,793)	(19,571)	(21,155)	(302)	0	0	0	0
Ganancia en venta de inversiones	1,657,606	0	1,657,606	1,657,606	0	0	0	0	0	0	0
Ganancia en Valores a VRCR	747,472	0	747,472	747,472	0	0	0	0	0	0	0
Primas de seguros, neto	2,244,145	0	2,244,145	0	0	0	0	2,244,145	0	0	0
Otros ingresos	1,639,430	0	1,639,430	1,398,112	125,303	21,869	6,022	4,990	30,964	52,170	0
Total de ingresos por servicios bancarios y otros, neto	9,993,314	(6,231)	9,999,545	7,543,720	105,732	714	17,110	2,249,135	30,964	52,170	0
Gastos generales y administrativos:											
Salarios y otros costos de personal	12,202,238	0	12,202,238	10,516,195	216,883	279,222	263,590	926,348	0	0	0
Honorarios profesionales	971,818	0	971,818	807,476	24,895	50,645	18,653	69,124	0	350	675
Impuestos varios	1,137,543	0	1,137,543	837,823	26,443	42,499	62,518	90,536	34,411	43,313	0
Depreciación y amortización	1,521,452	0	1,521,452	1,332,659	1,328	1,520	5,923	12,267	0	167,755	0
Otros	7,468,498	(6,231)	7,474,729	7,116,080	9,715	24,510	125,655	191,997	1,720	5,052	0
Total de gastos generales y administrativos	23,301,549	(6,231)	23,307,780	20,610,233	279,264	398,396	476,339	1,290,272	36,131	216,470	675
Participación en los resultados de asociadas	(126,557)	0	(126,557)	(126,557)	0	0	0	0	0	0	0
Utilidad (pérdida) antes de impuesto sobre la renta	16,116,850	0	16,116,850	15,081,892	(1,121,569)	209,366	379,727	1,737,576	(5,167)	(164,300)	(675)
Impuesto sobre la renta, neto	(2,178,908)	0	(2,178,908)	(2,139,627)	260,686	(51,650)	(50,681)	(197,636)	0	0	0
Utilidad (pérdida) neta	13,937,942	0	13,937,942	12,942,265	(860,883)	157,716	329,046	1,539,940	(5,167)	(164,300)	(675)