

REPUBLICA DE PANAMA
SUPERINTENDENCIA DEL MERCADO DE VALORES DE PANAMÁ

ACUERDO 18-00
(De 11 de octubre de 2000)

FORMULARIO IN-A
INFORME DE ACTUALIZACIÓN
ANUAL

Año terminado el 30 de junio de 2023

Razón Social del Emisor:	BANCO ALIADO, S.A. Y SUBSIDIARIAS
Valores que ha registrado:	BONOS CORPORATIVOS ROTATIVOS ACCIONES PREFERENTES NO ACUMULATIVAS
Resoluciones de SMV:	SMV-044-2007 de 13 de febrero de 2007, Emisión por B/. 40,0 millones SMV-225-2010 de 11 de junio de 2010 (modificada por SMV-314-2010 de 20 de agosto de 2010) Emisión por B/. 20,0 millones SMV 091-2014 de 10 de marzo de 2014, Emisión por B/. 100,0 millones SMV-205-2019 de 27 de mayo de 2019 (modificada por SMV-218-2019 de 7 de junio de 2019). Emisión por B/. 50,0 millones
Número de Teléfono y Fax:	Tel. 302-1555 Fax. 302-1556
Dirección:	Calle 50 y 56 Urb. Obarrio.
Nombre / Contacto del Emisor	Gabriel Díaz
Dirección de Correo Electrónico:	diazg@bancoaliado.com

I PARTE

I. INFORMACIÓN DE LA COMPAÑÍA

A. HISTORIA Y DESARROLLO DE BANCO ALIADO, S.A.

Banco Aliado, S.A. es una sociedad anónima organizada de conformidad con las leyes de la República de Panamá, según consta en la Escritura Pública No.2952 del 14 de abril de 1992 de la Notaría Quinta del Circuito de Panamá, inscrita a Ficha 258812, Rollo 35090 e Imagen 0124 de la Sección de Micropelícula del Registro Público el 27 de abril de 1992. El Banco, de capital netamente nacional, inició operaciones el 14 de julio de 1992 con una Licencia General, otorgada por la Comisión Bancaria Nacional (hoy Superintendencia de Bancos), la cual le permite efectuar indistintamente negocios de banca en Panamá o en el exterior. Su oficina principal está ubicada en la Calle 50 y 56, Urbanización Obarrio, Edificio Banco Aliado, Ciudad de Panamá.

En su primera década de operaciones Banco Aliado mantuvo una estrategia claramente orientada a financiar el comercio exterior. En agosto de 1993 se inauguró la sucursal de Zona Libre de Colón como soporte a estas operaciones.

En 1995 se incursionó, con cautela, pero con determinación, en los mercados extranjeros con la intención de expandir la clientela y diversificar su distribución geográfica. Para esto se establecieron relaciones con diferentes instituciones financieras en Centro América y Sur América.

En el año 2004 Banco Aliado amplió su gama de servicios a través de las siguientes subsidiarias:

Aliado Leasing, S.A.:

Inició operaciones en enero 2004 para ofrecer a empresas y personas naturales contratos de arrendamiento financiero para la adquisición de equipos de trabajo y otros bienes muebles.

Aliado Factoring, S.A.:

Inició operaciones en agosto 2004 para tramitar la compra, descuento y adelantos sobre facturas y contratos u órdenes de compra de empresas privadas y entidades gubernamentales.

Financiera Finacredit, S.A. (antes Financiera Davivienda)

Fue adquirida en julio 2004 para ofrecer préstamos de consumo a jubilados de la Caja de Seguro Social y Zona del Canal; pensionados, bomberos, policías, empleados de la Autoridad del Canal de Panamá, educadores, sector salud y gobierno central.

El 24 de Junio de 2011 se culminó el proceso de solicitud de licencia para la creación una compañía de seguros de conformidad con la ley 59 de 29 de julio de 1996 a través de la Superintendencia de Seguros y Reaseguros del Ministerio de Comercio e Industrias de la República de Panamá evidenciado en la Resolución No. CTS-005 de 24 de junio de 2011. La nueva empresa llamada Aliado Seguros, S.A. es propiedad en un 100% del Banco Aliado, S.A.

Aliado Seguros, S.A.:

Inició operaciones a finales del año 2011. Esta subsidiaria está dirigida a ofrecer productos de seguros inicialmente, a la clientela del emisor en las diferentes ramas de negocios en que participa actualmente: financiamiento para autos, equipo rodante y equipo pesado a través de arrendamiento financiero; seguros de vida para clientes de préstamos personales y jubilados; fianzas para las operaciones de factoring y pre-factoring. Adicionalmente, ofrecerá productos de seguros dirigidos a nuestra clientela de préstamos comerciales, principal actividad del emisor.

Genesis Commercial Corp.:

Su función es adquirir, administrar y vender bienes inmuebles rematados en procesos ejecutivos hipotecarios del Banco, que no hayan sido adquiridos por terceros dentro del remate.

Adquisiciones y Ventas, S. A.:

Su función es adquirir, administrar y vender bienes inmuebles rematados en procesos ejecutivos hipotecarios del Banco, que no hayan sido adquiridos por terceros dentro del remate.

BP Inmobiliaria, S.A.:

Su función es la tenencia y administración de bienes raíces.

B. DESCRIPCION DEL NEGOCIO

La principal actividad del Emisor es prestar servicios bancarios y financieros dentro de la economía nacional, al igual que en seleccionados países de América Latina. En este sentido, la estrategia corporativa del Emisor se enfoca en la Banca Empresarial; y además atiende los sectores como la Banca Institucional con preferencia hacia líneas de crédito rotativas de corto plazo. Actualmente, no existe ningún cliente que genere más del 10% de los ingresos del Emisor.

Uno de los pilares de la actividad comercial del Emisor es el financiamiento de comercio exterior campo tradicional de este país. A esto se le suma la especialización en facilidades crediticias enfocadas a clientes corporativos, en el sector el financiamiento interino de proyectos de construcción de mediano tamaño y préstamos hipotecarios comerciales y residenciales en las provincias de Panamá y Colón, financiamiento de proyectos energéticos entre otros.

C. PACTO SOCIAL Y ESTATUTOS:**Contratos con Partes Relacionadas**

El Pacto Social establece que "los contratos u otras transacciones celebrados entre el Emisor y cualquier otra sociedad no serán nulos ni anulables por el solo hecho de que uno o más de los Directores o Dignatarios del Emisor tengan intereses en la otra sociedad o sean directores o dignatarios de la misma, ni por el solo hecho de que uno o más de los Directores o Dignatarios del Emisor sean parte o estén interesados en dicho contrato o transacción, siempre que previamente a su aprobación, tales directores o dignatarios informen a la Junta Directiva sobre la existencia o naturaleza de su interés.

Junta Directiva y Dignatarios

El Pacto Social del Emisor establece que la Junta Directiva constará de cinco (5), siete (7), nueve (9) u once (11) miembros, número que podrá ser fijado libremente por la Junta General de Accionistas. Actualmente la Junta Directiva la integran diez (10) miembros. Cada Director puede nombrar un suplente. Para ser director o suplente no se requiere ser accionista. El Pacto Social no contiene disposiciones especiales para la elección de directores o dignatarios y no establece mecanismo de voto acumulativo.

Los Dignatarios de la sociedad son nombrados, y sus facultades fijadas, por la Junta Directiva.

A la fecha, no existen disposiciones en el Pacto Social del Emisor en relación con: i) la facultad de los Directores, Dignatarios, Ejecutivos o Administradores de votar a favor de una propuesta, arreglo o contrato en la que tengan interés; ii) la facultad de votar a favor de una contraprestación para sí

mismos o para cualquier miembro de la Junta Directiva; iii) el retiro o no retiro de Directores, Dignatarios, Ejecutivos o Administradores por razones de edad; y iv) El número de acciones necesarias para ser Director del Emisor, ya que para ser Director no se requiere ser accionista de la misma.

Director Independiente:

De conformidad con las normativas de la Superintendencia de Bancos de Panamá, Acuerdo No. 5-2011 del 20 de septiembre de 2011, por medio del cual se dicta un nuevo Acuerdo que actualiza las disposiciones sobre Gobierno Corporativo, la Junta Directiva del emisor seleccionó y presentó a la Superintendencia de Bancos de Panamá los Directores Independientes, los cuales han sido informados formalmente a la Superintendencia del Mercado de Valores.

Derecho de Suscripción Preferente

En cada nueva emisión de acciones comunes, los tenedores de acciones comunes del Emisor tendrán el derecho preferente de suscribir acciones en proporción a las acciones comunes de que a la razón sean propietarios. Los tenedores de acciones comunes dispondrán de treinta (30) días calendario contados a partir de la fecha de la notificación correspondiente, para hacer valer su derecho de adquisición preferente de conformidad con las condiciones fijadas por la Junta Directiva. Transcurrido el término antes mencionado, la Junta Directiva quedará en libertad de vender las acciones comunes no suscritas por el precio que estime conveniente, siempre que no sea inferior al ofrecido a los tenedores de acciones comunes. Será nula la emisión de acciones que contravenga el derecho de suscripción preferente en la forma descrita.

En caso de emisión de Acciones Preferentes, los tenedores de acciones comunes no tendrán derecho preferente alguno para adquirir dichas Acciones Preferentes.

Dividendos

La declaración de dividendos compete a la Junta Directiva, a su discreción. El Emisor no tiene una política de dividendos establecida en su Pacto Social ni en otro documento. No obstante, el Pacto Social establece que las acciones preferentes tienen prelación al pago de dividendos respecto de las acciones comunes.

El Pacto Social establece que, en caso de liquidación de la sociedad, los tenedores de acciones preferentes recibirán el pago de capital y cualquier saldo pendiente de dividendos declarados antes de liquidar cualesquiera saldos pendientes a los tenedores de acciones comunes.

Para el año terminado el 30 de junio de 2023, el Emisor pagó dividendos sobre acciones comunes a los accionistas por B/. 14,3 millones, lo que equivale a un 49.9% del total de la utilidad neta del banco para el período julio 2022 a junio 2023.

Junta General de Accionistas y Derechos de Voto

El quórum en toda Junta General de Accionistas lo constituye la presencia o representación de los tenedores de la mitad más una de las acciones comunes emitidas y en circulación. Asimismo, todas las resoluciones de la Junta General de Accionistas deben ser aprobadas por el voto afirmativo de la mitad más una de las acciones comunes emitidas y en circulación.

Cada acción común tiene derecho a un voto en la Junta General de Accionistas. Las Acciones Preferentes no tienen derecho de voto ni asistencia a las reuniones de Junta General de Accionistas, ni derecho a votar en la elección de directores.

La Junta General de Accionistas se reúne en sesión ordinaria por lo menos una vez al año, convocada en la forma que establece el Pacto Social. La Junta General de Accionistas también sesiona en reuniones extraordinarias que son convocadas por la Junta Directiva o el Presidente del Emisor cada vez que éstos lo consideren conveniente o cuando así lo solicitan por escrito uno o más accionistas que representan un diez por ciento (10%) de las acciones emitidas y en circulación con derecho a voto.

Redención de Acciones Preferentes

En el Pacto Social se establece que las características de redención de las Acciones Preferentes serán aprobadas por la Junta Directiva del Emisor. En el Prospecto Informativo se establecen las condiciones que ha aprobado la Junta Directiva para la redención de las Acciones Preferentes.

Reformas al Pacto Social

Con excepción de lo indicado más adelante en esta sección, el Pacto Social no contempla requisitos especiales para su modificación, de manera que puede ser modificado mediante resolución debidamente adoptada por la Junta General de Accionistas.

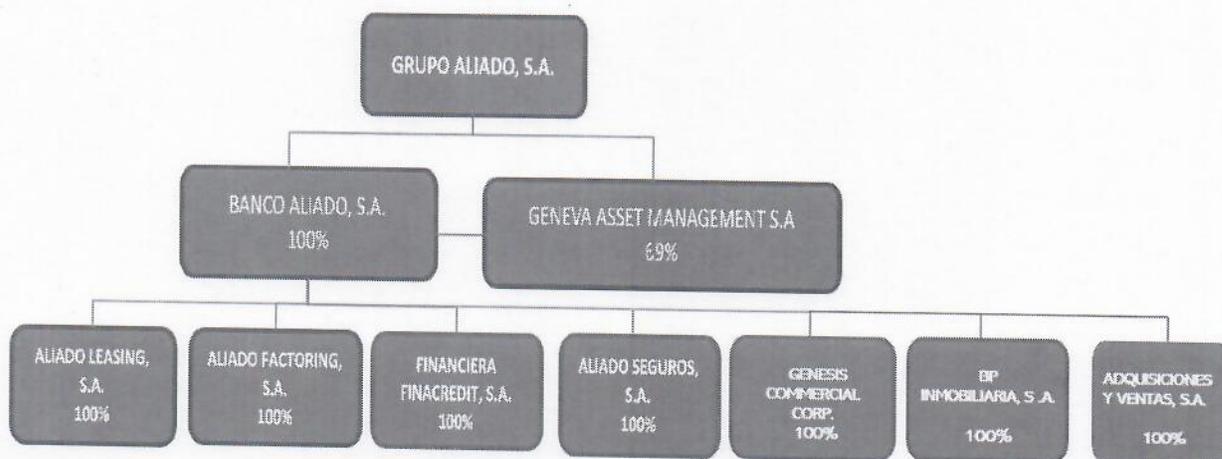
Propiedad y Traspaso de Acciones

El Pacto Social no impone limitaciones al derecho de ser propietario de valores del Emisor en función de residencia o nacionalidad.

Tampoco se restringe el traspaso de acciones en el capital del Emisor.

D. ESTRUCTURA ORGANIZATIVA

El Emisor, es una subsidiaria 100% poseída por Grupo Aliado, S.A. El Emisor, a su vez, está conformado por siete Subsidiarias que fueron creadas para brindar apoyo al crecimiento y diversificación del Grupo en diversos negocios financieros. El Emisor y sus Subsidiarias, han sido constituidas bajo las leyes de la República de Panamá y tienen su domicilio en Panamá.



ly

E. PROPIEDADES, PLANTAS Y EQUIPO

Los activos fijos del Emisor y sus Subsidiarias representan al 30 de junio de 2023 (neto de depreciación), el 0.87% del total de activos. Estos se encuentran distribuidos de la siguiente manera:

	Costo	Depreciación	Valor Neto en Libros
Terrenos y edificios	B/. 34,494,075	B/. 5,692,741	B/. 28,801,334
Mejoras	1,539,012	928,345	610,667
Mobiliario y Equipo	12,176,029	9,699,645	2,476,384
Equipo Rodante	178,507	110,090	68,417
Licencias y programas	1,363,790	775,719	588,071
Construcción en proceso	90,736	-	90,736
Derecho de uso de Inmueble	2,904,977	1,077,806	1,827,171
Total	B/. 52,747,977	B/. 18,284,346	B/. 34,462,780

Estos activos están valorados al costo, menos la depreciación acumulada. Las mejoras significativas son capitalizadas, mientras que las reparaciones y mantenimientos menores que no extienden la vida útil o mejoran el activo son cargados directamente a gastos cuando se incurren. La depreciación y amortización son cargadas a las operaciones corrientes utilizando el método de línea recta, excepto por el inmueble que utiliza el método de suma de dígitos decrecientes y se provee sobre la vida útil estimada de los activos relacionados.

De los bienes inmuebles, mobiliario, equipo y mejoras a la propiedad neta, los activos de mayor importancia son el Terreno y Edificio que representan el 83.6% del total, seguido de Mobiliario y Equipo que representa el 7.2%.

F. INVESTIGACIÓN Y DESARROLLO, PATENTES, LICENCIAS, ETC.:

Banco Aliado, S.A. es una sociedad anónima constituida el 27 de abril de 1992, de conformidad con las leyes de la República de Panamá. Inicio operaciones el 14 de julio de 1992 en la República de Panamá, mediante Resolución 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 el exterior. A partir del 31 de octubre de 1996 mediante la Resolución No. 9-96, el Banco obtiene la licencia Fiduciaria que le permite ejercer el negocio de administración de Contratos Fiduciarios en o desde la República de Panamá.

Actualmente el emisor no posee patentes, tampoco mantiene políticas en cuanto a investigación y desarrollo.

G. INFORMACIÓN SOBRE TENDENCIAS

El banco mantiene su política de atención al cliente personalizado, y basa su cultura en su visión y misión que es ser el mejor aliado financiero de Panamá construyendo relaciones confiables y duraderas a través de la entrega oportuna y eficaz de servicios financieros que generan valor y una experiencia excepcional con el propósito de impulsar el crecimiento financiero de sus clientes. El emisor se encuentra actualmente en la ejecución e implementación de un portafolio diverso de proyectos a nivel estratégico y táctico a fin de mantenerse siempre en continua actualización y mejora de los servicios brindados. De acuerdo con las tendencias en cuanto a soluciones e innovaciones tecnológicas el banco actualmente se encuentra en el desarrollo e implementación de una nueva Banca Digital que tiene como objetivo potenciar la experiencia de nuestra selecta cartera de clientes trayéndoles beneficios con soluciones tecnológicas de primer nivel.

II. ANALISIS DE RESULTADOS FINANCIEROS Y OPERATIVO

A. LIQUIDEZ

Al 30 de junio de 2023 los activos líquidos del Banco que incluye el efectivo y efectos de caja, depósitos en bancos, valores comprados bajo acuerdos de reventa, valor razonable con cambios en resultados, valores a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales y valores a costo amortizado representan 30.8% del total de activos, 41.6% del total de los depósitos y 35.7% del total de obligaciones, entendiéndose por estas últimas; la sumatoria de todos los depósitos, financiamientos recibidos y bonos emitidos y en circulación.

Los activos líquidos primarios los cuales se constituyen por efectivo y depósitos en bancos, al 30 de junio de 2023 representan el 34.0% del total de activos líquidos. El resto de los activos líquidos lo representaron el 66.0% del total de los activos líquidos.

El Banco cumple con la liquidez legal mínima en porcentajes superiores a los establecidos por la Superintendencia de Bancos del 30%. Al 30 de junio de 2023, la liquidez legal del banco fue de 71.96%.

Activos Líquidos	30-Jun-23 (Auditado)	30-Jun-22 (Auditado)
Efectivo y efectos de caja	B/. 6,702,692	B/. 6,465,702
Depósitos en bancos	406,939,150	428,168,426
Sub-Total Activos Líquidos Primarios	413,641,842	434,634,128
Valores a valor razonable con cambios en resultados	2,589,374	3,661,157
Valores a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales	552,507,645	374,143,821
Valores a costo amortizado	244,872,314	225,342,660
Sub-Total Activos Líquidos Secundarios	799,969,333	603,147,638
Total Activos Líquidos Totales	B/.1,213,611,175	B/.1,037,781,766

Las razones de liquidez del Banco Aliado, S.A. y Subsidiarias al 30 de junio de 2023 y 30 de junio de 2022 son las siguientes:

Razones de Liquidez	30-Jun-2023 (Auditado)	30-Jun-2022 (Auditado)
Activos Líquidos Primarios / Total de Activos	10.50%	11.28%
Activos Líquidos Primarios / Depósitos	14.15%	15.29%
Activos Líquidos Primarios / Depósitos + Obligaciones	12.14%	13.18%
Activos Líquidos / Total de Activos	30.81%	26.92%
Activos Líquidos / Total de Depósitos	41.52%	36.50%
Activos Líquidos / Total de Obligaciones	35.61%	31.47%
Préstamos / Activos	63.68%	66.70%
Préstamos / Depósitos	85.85%	90.43%

B. RECURSOS DE CAPITAL

El patrimonio neto de Banco Aliado, S.A. y Subsidiarias al 30 de junio de 2023 alcanzó los B/.404,8 millones.

El capital social autorizado es de B/.300,0 millones, dividido en B/.200,0 millones representado en doscientos millones (200 millones) de acciones comunes con valor nominal de B/.1 cada una, y B/.100,0 millones representado en un millón (1.0 millón) acciones preferentes con valor nominal de B/.100 cada una.

Al 30 de junio de 2023, se encontraban emitidas y en circulación 182,0 millones de acciones comunes; 300 mil acciones preferentes no acumulativas.

Al 30 de junio de 2023, el capital autorizado esta representado de la siguiente manera:

Tipo de Acción	Autorizadas	Emitidas y en Circulación	Valor Nominal por Acción
Acciones Comunes Nominativas	200,000,000	182,000,000	B/.1.00
Acciones Preferentes Nominativas No Acumulativas	100,000,000	300,000	B/.100.00

Las Acciones Preferentes no tienen derecho a voz ni a voto en las Juntas Generales de Accionistas, ordinarias y extraordinarias, del Emisor. Las Acciones Preferentes pueden ser emitidas en el tiempo, forma y medida que disponga la Junta Directiva. Asimismo, corresponde a la Junta Directiva, de manera discrecional, declarar o no dividendos. Los dividendos se declaran y pagan una vez concluido el ejercicio anual del Banco.

El total de patrimonio del Banco al 30 de junio de 2023 es B/. 404,8 millones. El aumento neto fue por B/.9,7 millones con respecto al 30 de junio de 2022 o un 2.5%, es producto principalmente de las utilidades retenidas.

De acuerdo con las regulaciones establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República de Panamá el índice de adecuación de capital según Basilea no debe ser inferior al 8.0%. Al 30 de junio de 2023 el índice de adecuación de capital de Banco Aliado y Subsidiarias, S.A. fue de 15.04%.

Patrimonio del Accionista	30-Jun-23 (Auditado)	30-Jun-22 (Auditado)
Acciones comunes	B/. 182,000,000	B/. 182,000,000
Acciones preferidas	30,000,000	30,000,000
Reservas regulatorias	52,162,984	55,994,505
Reservas por valuación de instrumentos financieros	(24,276,137)	(21,989,985)
Superávit por revaluación	6,853,326	6,853,326
Utilidades no distribuidas	158,028,482	142,174,047
Total de Patrimonio del Accionista	B/. 404,768,655	B/. 395,031,893
Total Pasivos / Total de Patrimonio	8.7	8.8
Total de Patrimonio / Total de Pasivos	11.45%	11.42%
Total de Patrimonio / Total de Activos	10.27%	10.25%
Índice de Adecuación de Capital	15.04%	13.79%

C. RESULTADO DE LAS OPERACIONES

ACTIVOS

Los activos totales del Banco al 30 de junio 2023 son de B/.3,940.1 millones, mostrando un aumento de B/.85,7 millones o un 2.2% con respecto a junio de 2022. La cartera de préstamos netos disminuyó en B/. 61,8 millones o 2.4%, de B/.2,540.0 millones al 30 de junio de 2022 a B/.2,478,2 millones al 30 de junio de 2023. El efectivo y los depósitos en bancos reflejan una disminución de B/.21,0 millones o 4.8% de B/.434,6 millones al 30 de junio de 2022 a B/.413,6 millones al 30 de junio de 2023. La cartera de inversiones presenta un aumento de B/. 198,5 millones o 32.9% de B/.603,0 millones al 30 de junio de 2022 a B/.801,5 millones al 30 de junio de 2023.

Al 30 de junio de 2023, los activos productivos representan el 93.7% del total de activos y se componen de la siguiente manera: Cartera de Préstamos netos 62.9%, Efectivo y Depósitos en bancos en 10.5% y Cartera de Inversiones 20.3%.

Activos	30-Jun-23 (Auditado)	30-Jun-22 (Auditado)
Efectivo y depósitos en bancos	B/. 413,641,842	B/. 434,634,128
Valores a valor razonable con cambios en resultados	2,589,374	3,661,157
Valores a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales	552,507,645	374,143,821
Valores a costo amortizado	246,400,463	225,229,037
Préstamos Netos	2,478,187,841	2,540,025,101
Activos Productivos	3,693,327,165	3,577,693,244
Propiedades, mobiliario, equipo y mejoras, neto	34,462,780	34,280,117
Activos varios	212,269,837	242,391,547
Total de Activos	B/.3,940,059,782	B/.3,854,364,908

Cartera de Préstamos

El saldo de la cartera de préstamos neta del Banco al 30 de junio de 2023 es de B/.2,478.2 millones. La cartera de créditos del Banco cuenta con garantías de depósitos a plazo, bienes inmuebles comerciales, residenciales, fianzas corporativas y personales principalmente entre otras.

A continuación, el detalle da la cartera de préstamos por sector económico:

Préstamos (cifras auditadas)	30-Jun-23		30-Jun-22	
Sector Interno:				
Comerciales	B/. 579,771,106	23.1%	B/. 489,942,037	19.1%
Hipotecarios comerciales	470,389,671	18.7%	524,782,848	20.4%
Interinos de Construcción	221,506,840	8.8%	307,177,890	11.9%
Facturas descontadas	185,215,663	7.4%	190,113,357	7.4%
Préstamos prendarios	164,775,286	6.6%	145,107,559	5.6%
Hipotecario residenciales	145,528,729	5.8%	125,566,134	4.6%
Personales	80,317,575	3.2%	87,746,715	3.4%
Industriales	97,741,921	3.9%	140,072,029	5.4%
Arrendamientos financieros	59,059,106	2.4%	52,781,096	2.1%
Entidades financieras	42,547,584	1.7%	36,819,312	1.4%
Turismo	24,183,626	1.0%	28,077,169	1.1%
Financiamientos a través de bonos privados	4,783,236	0.2%	4,832,990	0.2%
Total Sector Interno	2,075,820,343	82.7%	2,133,919,136	83.0%
Sector Externo:				
Comerciales	122,527,354	4.9%	120,733,805	4.7%
Entidades financieras	175,482,676	7.0%	162,994,193	6.3%
Industriales	93,793,466	3.7%	94,008,257	3.7%
Agropecuarios	25,742,543	1.0%	25,318,371	1.0%
Préstamos prendarios	7,682,375	0.3%	6,704,399	0.3%
Hipotecarios comerciales	7,565,830	0.3%	27,395,078	1.1%
Personales	569,899	0.0%	742,883	0.0%
Total Sector Externo	433,364,143	17.3%	437,896,986	17.0%
Total Préstamos	2,509,184,486	100.0%	2,570,916,122	100.0%

leg

La cartera de préstamos netos disminuyó en B/. 61,8 millones o 2.4%, de B/.2,540,0 millones al 30 de junio de 2022 a B/.2,478,2 millones al 30 de junio de 2023.

La cartera morosa y vencida del banco al 30 de junio de 2023 asciende a B/.83,2 millones, lo que representa el 3.3% de la cartera total. La reserva para posibles préstamos incobrables es B/. 71,9 millones. El Banco mantiene adecuados niveles de cobertura de la cartera total (2.9%) y de la cartera morosa y vencida (86.4%). Durante el ejercicio que terminó el 30 de junio de 2023, se castigaron préstamos por B/.15,9 millones, contra la reserva previamente establecida.

Cartera de Préstamos por Categoría de Riesgo

A continuación, se resume la clasificación de la cartera de préstamos del banco de acuerdo con lo establecido en el Acuerdo 4-2013 de la Superintendencia de Bancos de Panamá:

B/.	30-Jun-23	%	30-Jun-22	%
Normal	2,071,107,064	82.5	2,146,450,590	83.5
Mención Especial	317,856,073	12.7	345,001,876	13.4
Subnormal	67,675,841	2.7	47,254,821	1.8
Dudosa	26,876,051	1.1	16,061,295	0.6
Irrecuperable	25,669,457	1.0	16,147,540	0.6
Total	2,509,184,486	100.00	2,570,916,122	100.00

La cartera del emisor en la clasificación de normal constituye el 82.5% del total de la cartera bruta, (2022 fue de 83.5%).

Cartera de Inversiones

Al cierre de 2023, las inversiones del Banco Aliado, S. A. alcanzaron la suma de B/.804,9 millones, reflejando un aumento de B/.199,4 millones comparado a junio de 2022.

La cartera de inversiones del banco está compuesta de la siguiente manera:

- 4.36% VRCCUI de Instituciones Financiera Locales
- 2.17% VRCCUI (Bonos Corp. Y VCN's) Empresas Locales
- 24.20% VRCCUI (Bonos Corp. Y VCN's) Empresas e Instituciones Financieras de diversos países.
- 27.74% Costo Amortizado (Bonos Corp. Y VCN's) Empresas Locales
- 2.87% Costo Amortizado (Bonos Corp. Y VCN's) Empresas e Instituciones Financieras de diversos países
- 38.27% VRCCUI Bonos Gubernamentales (locales y extranjeros)
- 0.04% VRCCR (Bonos Corp. Y VCN's) Empresas e Instituciones Financieras de diversos países
- 0.06% VRCCR de Instituciones Financieras Locales
- 0.28% VRCCR de Empresas Locales
- 0.01% VRCCUI Acciones Comunes
- 0.00% Valores comprados bajo acuerdo de reventa

PASIVOS

En cuanto a los pasivos, los depósitos totales del Banco al 30 de junio de 2023 alcanzaron los B/. 2,922.8 millones mostrando un aumento de B/. 79,7 millones o 2.8% con respecto al total de depósitos al 30 de junio de 2022 de B/. 2,843.1 millones. Los depósitos totales están concentrados en depósitos locales un 89.2%, el resto 10.8%, corresponde a clientes del exterior, con mayor participación en el área de Centroamérica, el Caribe y Suramérica.

De acuerdo con el tipo de depósito, estos se componen en su mayoría de cuentas a plazo fijo que representan un 77.0% o B/.2,249.2 millones, por otra parte, los depósitos a la vista ascienden a B/.166.8 millones y las cuentas de ahorro por B/.506.8 millones.

69

La mayoría de los fondos del Banco provienen de depósitos a plazo fijo de clientes. El Banco ha basado su estrategia para este período fiscal en utilizar otros medios de financiamiento como lo son; financiamientos directos a operaciones de comercio exterior, fondeo a través de operaciones estructuradas, fondos de agencias gubernamentales locales, facilidades otorgadas por agencias gubernamentales extranjeras, financiamientos sindicados, al igual que emisiones de bonos colocadas en el mercado local. Al 30 de junio de 2023 las fuentes de financiamiento no depósitos, es decir, financiamientos recibidos de bancos y bonos emitidos y en circulación representaban B/. 485,5 millones equivalente a un 13.7% del total de pasivos del banco. Los financiamientos recibidos de bancos y bonos emitidos y en circulación, muestra un aumento de B/. 31,5 millones o un 6.9% en comparación a junio de 2022.

Depósito de Clientes e Interbancarios

Depósitos de Clientes	30-Jun-23 (Auditado)	30-Jun-22 (Auditado)
A la vista	B/. 166,767,674	B/. 214,945,582
De ahorro	506,822,546	639,277,762
A plazo fijo – locales	1,922,716,248	1,641,128,158
A plazo fijo – extranjeros	299,397,654	320,373,886
Intereses por pagar	27,130,713	27,377,313
Total de Depósitos	B/. 2,922,834,835	B/. 2,843,102,701

Otras Fuentes de Financiamientos

Otras Fuentes de Financiamiento	30-Jun-23 (Auditado)	30-Jun-22 (Auditado)
Financiamientos recibidos	B/. 384,383,544	B/. 284,717,299
Bonos corporativos	101,092,157	169,301,625
Otros pasivos	126,980,591	162,211,390
Total	B/. 612,456,292	B/. 616,230,314

RESULTADOS

Rentabilidad

Al 30 de junio de 2023, el rendimiento sobre patrimonio promedio total fue de 7.17% y el rendimiento sobre activos promedio fue de 0.74% respectivamente.

Utilidad Neta

La utilidad neta del Banco Aliado, S.A. y Subsidiarias para el año terminado el 30 de junio de 2023, fue de B/.28,7 millones reflejando un incremento de B/. 5,6 millones o 24.0% comparado con la utilidad neta al 30 de junio de 2022 de B/.23,1 millones.

Ingresos de Operaciones

Para el año terminado el 30 de junio de 2023, los ingresos por intereses ascienden a B/.211,7 millones lo que representa un aumento de B/.30,1 millones o 16.6% en comparación al mismo período terminado el 30 de junio de 2022. Por su parte los gastos por intereses reflejaron un aumento de B/. 17,9 millones o 16.1% de B/.111,1 millones a junio de 2022 a B/.129,0 millones a junio de 2023.

Gastos Generales y Administrativos

Los gastos generales y administrativos ascienden a B/. 46,4 millones al 30 de junio de 2023. Los salarios y otros gastos de personal representan el rubro de mayor participación en el total de gastos en un 51.3%. Otros rubros de importancia dentro de los gastos administrativos son los impuestos varios donde se amortiza el impuesto bancario representan el 5.1%; depreciación del edificio y las mejoras que representan el 6.9%, y los honorarios profesionales el 4.7%, del total de gastos. Los gastos generales y administrativos para el año terminado el 30 de junio de 2023 muestran un aumento de B/. 5,1 millones o 12.3% comparado con el mismo periodo del año anterior.

	<u>Nota</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Ingresos por intereses:			
Intereses ganados sobre:			
Préstamos	23	172,918,173	161,843,175
Depósitos a plazo		10,899,532	1,840,930
Inversiones		27,893,884	17,930,010
Total de ingresos por intereses		211,711,589	181,614,115
Gastos por intereses:			
Depósitos		102,652,859	92,750,939
Financiamientos		19,337,814	7,943,893
Bonos		6,994,535	10,412,133
Total de gastos por intereses	23	128,985,208	111,106,965
Ingreso neto por intereses, antes de provisiones	23	82,726,381	70,507,150
Provisiones por deterioro en activos financieros:			
Provisión para pérdidas en préstamos	9	17,242,868	19,795,894
(Reversión) provisión para inversiones en valores	8	(859,822)	449,936
Otras provisiones		417,674	308,288
Ingreso neto por intereses, después de provisiones		65,925,661	49,953,032
Ingresos (gastos) por servicios bancarios y otros:			
Comisiones ganadas	19, 23	4,994,369	3,697,871
Gastos de comisiones	23	(1,386,794)	(2,470,685)
Ganancia en venta de inversiones	8	278,348	846,114
Ganancia (pérdida) en valores a VRCR		163,913	(369,409)
Provisión para activos adjudicados	11	(166,668)	(745,000)
Primas de seguros, neto		3,615,491	4,073,324
Otros ingresos		3,125,326	7,356,270
Total de ingresos por servicios bancarios y otros, neto		10,623,985	12,388,485
Gastos generales y administrativos:			
Salarios y otros costos de personal	23	23,784,563	20,831,547
Honorarios profesionales		2,167,456	1,945,635
Impuestos varios		2,372,970	2,396,757
Depreciación y amortización	10	3,184,546	3,275,798
Otros	20	14,862,612	12,834,300
Total de gastos generales y administrativos		46,372,147	41,284,037
Utilidad antes del impuesto sobre la renta		30,177,499	21,057,480
Impuesto sobre la renta, neto	6	(1,486,905)	2,074,419
Utilidad neta		28,690,594	23,131,899

ky

D. ANALISIS DE PERSPECTIVAS

La economía panameña sigue mostrando fortaleza en su recuperación económica tras la pandemia, en un ambiente de incertidumbre marcado por el endurecimiento de las condiciones financieras mundiales, ante continuos incrementos en las tasas de interés de política monetaria de los principales bancos centrales para contener el incremento del nivel de precios. Según el Instituto Nacional de Estadística y Censo (INEC), para cada uno de los meses del primer trimestre de 2023 (interanual) sobresalieron por su desempeño los sectores: Construcción, Comercio, Hoteles y restaurantes, Intermediación financiera, Transporte, almacenamiento y comunicaciones, Otras actividades comunitarias, sociales y personales de servicios, entre otros.

En cuanto a la evolución del nivel de precios nacional urbano, a junio de 2023 se calculó en 1.2%. En varios grupos del Índice de Precios al Consumidor (IPC) nacional urbano, se produjeron alzas, a saber: Vivienda, agua, electricidad y gas (10.3%), principalmente por el aumento en el precio de la tarifa eléctrica; Educación (3.4%), ante ajustes en los costos de matrícula y colegiatura, Alimentos y bebidas no alcohólicas (3.0%), Bebidas alcohólicas y tabaco (2.8%), Restaurantes y hoteles (2.7%) y Bienes y productos diversos (2.6%), principalmente en el rubro de seguros. Por otro lado, las variaciones negativas se presentaron en Transporte (3.8%), le siguió el grupo de Salud (2.0%), Prendas de vestir y calzado (0.7%), Comunicaciones (0.3%) y Recreación y cultura (0.1%).

Las proyecciones de crecimiento del Producto Interno Bruto (PIB) real de Panamá para 2023, se sitúan entre 4.6% y 5.7%³, concretamente: el Banco Mundial pronostica 5.7%, el FMI, 5.0%, y la Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL), 4.6%. Cabe resaltar, que con las mencionadas proyecciones Panamá lidera el crecimiento económico en la región de América Latina

En cuanto al desempeño del Sistema Bancario Panameño al cierre de junio de 2023, la liquidez del Sistema alcanzó un 57.6%, en donde el aumento de los depósitos contribuyó a mejorar la liquidez de este. En el caso de los activos se registró un total de USD 126,061.3 millones, un aumento de USD 5,522.6 millones, un 4.6% más con respecto al año anterior. La cartera de crédito neto del SBN presentó un aumento de USD 5,767.7 millones (8.0%), para alcanzar un saldo de USD 78,134.9 millones. Los créditos externos netos se incrementaron un 14.3%, mientras que la cartera local neta tuvo un desempeño de 5.9%. Por otro lado, el total de depósitos captados por el Sistema presentó un saldo de USD 88,163.3 millones, un aumento de 2.6%. En cuanto a las utilidades netas acumuladas al cierre junio de 2023 se registraron por el orden de USD 1,113.3 millones, un 50.5% más que al mismo período de 2022.

En línea con el crecimiento económico del país, para 2024 el Banco prevé un incremento de sus operaciones de crédito entre 5.5% y 6.0% acompañado de un crecimiento de los depósitos de clientes en niveles similares, manteniendo como perspectiva el mantenimiento del enfoque Corporativo tanto local como Internacional que tradicionalmente ha manejado el Banco, con incrementos en los negocios de Banca Preferencial especialmente en hipotecas residenciales y de la Banca Comercial con productos a la medida de las pequeñas y medianas empresas, conservando la dinámica y estándares conservadores de riesgo mostrados a lo largo de nuestros más de 30 años de Fundación.



HECHO DE IMPORTANCIA

Durante el mes de abril 2023 el señor Mauricio Rodríguez - Vicepresidente de Riesgo, presentó su renuncia a la posición, por lo que el Banco se encuentra en el proceso de selección para cubrir la vacante.

III. DIRECTORES, DIGNATARIOS, EJECUTIVOS, ADMINISTRADORES, ASESORES Y EMPLEADOS.

A. IDENTIDAD

1. Directores, Dignatarios

Moisés Chreim Sasson - Director / Presidente

Nacionalidad : Panameño
Domicilio Comercial : May's Zona Libre, S.A., calle 14 y Ave. Roosevelt, Zona Libre de Colón
Apartado Postal : 0831-02109, Panamá
Correo Electrónico : bkaliado@bancoaliado.com
Teléfono : 433-9900
Fax : 441-3942

Realizó estudios universitarios en el Lyce Francais, Beirut. Accionista, Vicepresidente, Tesorero y Director Gerente de May's Zona Libre, S.A. Es Director Presidente de Banco Aliado, S.A. y Grupo Aliado, S.A. Es miembro activo de la Sociedad B' Nai B'rith de Panamá. Preside las reuniones de Junta Directiva del Emisor y Banco Aliado y el Comité Ejecutivo y de Crédito; así como los Comités de Consumo; Inversiones y Riesgo de Mercado; Leasing; y Factoring de Banco Aliado. Es miembro del Comité de Auditoría, Informática, Recursos Humanos y Operaciones del Banco Aliado.

Ezra Hamoui Homsany - Director / Vicepresidente

Nacionalidad : Panameño
Domicilio Comercial : May's Zona Libre, S.A., calle 14 y Ave. Roosevelt, Zona Libre de Colón
Apartado Postal : 0831-02109, Panamá
Correo Electrónico : bkaliado@bancoaliado.com
Teléfono : 433-9900
Fax : 441-3942

Obtuvo una licenciatura en Administración Pública de la Universidad de Panamá. Es Accionista, Presidente, Representante Legal y Director Gerente de May's Zona Libre, S.A. Además es Director de Corfi Trading, S.A. y Director Vice Presidente de Banco Aliado, S.A. y Grupo Aliado, S.A. Miembro de la Junta Directiva y Fundador de la Academia Hebrea de Panamá. Director de la sociedad internacional de B' Nai B'rith Society International. Es miembro del Comité Ejecutivo y de Crédito del Banco Aliado.

Ramy Attie - Director / Secretario

Nacionalidad : Panameño
Domicilio Comercial : Tejidos y Confecciones, S.A., calle 2da. Carrasquilla, Panamá
Apartado Postal : 0831-02109, Panamá
Correo Electrónico : bkaliado@bancoaliado.com
Teléfono : 263-8888
Fax : 269-9672

Obtuvo una licenciatura en Economía y Administración de Negocios en la Universidad de Jerusalén. Es Contador Público Autorizado. Fungió como Consultor de Economía y de Sistema para Panamá y Centro América en Price Waterhouse & Co. Actualmente es Director de Kobesa, S.A., Magic Trading, S.A., Ispo International, S.A., Tejidos y Confecciones, Calzados Superiores, S.A., Distribuidora Durex, S.A., Mera, S.A., Shalva, S.A. y Argo Trading, S.A. Es Director Secretario de Grupo Aliado, S.A. y Banco Aliado, S.A. Es miembro activo de la Asociación de Contadores Públicos Autorizados de Panamá, Asociación de Contadores Públicos Autorizados de Israel, Sindicato de Industriales de Panamá y de la Asociación de Usuarios de la Zona Libre de Colón, Club Rotario de Panamá, American Chamber of Commerce y Vicepresidente Internacional de B' Nai B'rith. Preside el Comité de Auditoría, Informática, Recursos Humanos y Operaciones del Banco Aliado; y es miembro del Comité Ejecutivo y de Crédito, del Comité de Inversiones y Riesgo de Mercado y de los Comités de Leasing, Factoring y Consumo del Banco Aliado.

Salomon Attie Husney - Director / Sub - Secretario

Nacionalidad : Panameño
Domicilio Comercial : Ave. Samuel Lewis y Calle 57 Obarrio Edif. Adison House Plaza
Apartado Postal : 0831-02109, Panamá
Correo Electrónico : bkaliado@bancoaliado.com
Teléfono : 300-5100
Fax : 300-5103

Realizó sus estudios en The Wharton School of the University of Pennsylvania. Inició su carrera profesional en 1995 en la Empresa Prestige Zona Libre de Colón donde se desempeñó como Vicepresidente de la compañía dedicada a la importación/exportación de textiles. Actualmente es el Presidente CFO de las empresas Magic Trading, S.A., a partir del 2006 lideró la apertura de un total de 11 tiendas a nivel nacional entre ellas: Susan Miller en 2011, Factory y Outlet en 2012. Es miembro del Comité de Auditoría, Informática, Recursos Humanos y Operaciones

Joseph Eshkenazi Tawachi - Director / Tesorero

Nacionalidad : Panameño
Domicilio Comercial : Importadora y Exp. Rosen, calle 14, Zona Libre de Colón, Panamá
Apartado Postal : 0831-02109, Panamá
Correo Electrónico : bkaliado@bancoaliado.com
Teléfono : 445-3000
Fax : 441-5660

Realizó estudios en la Escuela Lasal, Israel. Es Accionista y Director de las empresas Rosen, S.A., Tempo, S.A., Rodeo Import, S.A. de la Zona Libre de Colón, Rosalinda, S.A., Jo Marc, S.A. y de Italgres Panamá, S.A. Es Director Tesorero de Banco Aliado, S.A. y Grupo Aliado, S.A. y miembro del Comité Ejecutivo y de Crédito del Banco Aliado.

Solly Chreim – Director / Sub - Tesorero

Nacionalidad : Panameño
Domicilio Comercial : Mays Zona Libre
Apartado Postal : 0302-000493, Zona Libre de Colón
Correo Electrónico : solly@mayszl.com
Teléfono : 433-9900
Fax : 433-9981

Egresado de Ner Israel Rabbibical College en Baltimore. En 1990 inició su carrera profesional en Westpex Limited en Hong Kong como Gerente de Marcas, y actualmente es Gerente Comercial de

Mays Zona Libre. A partir del 2015 forma parte de la Junta Directiva De Global Cargo en donde ocupa el cargo de Director Vocal, y participa en todos los Comités correspondientes. Es Director de la Junta directiva de Grupo Aliado, S.A..

Joseph Hamoui A. – Director / Vocal

Nacionalidad : Panameño
Domicilio Comercial : Banco Aliado, S.A., calle 50 y 56, Urbanización Obarrio.
Apartado Postal : 0831-02109, Panamá 55-2109, Paitilla, Panamá
Correo Electrónico : hamouij@bancoaliado.com
Teléfono : 302-1555
Fax : 263-9071

Egresado de Wharton School of Business de la Universidad de Pennsylvania, donde obtuvo su licenciatura en Ciencias Económicas con especialización en Finanzas y Administración de Negocios. Tiene una Maestría en Administración de Empresas con énfasis en Finanzas de la Universidad Latinoamericana de Ciencias y Tecnología. En 1997 inició su carrera profesional en Banco Aliado, S.A. y actualmente es Vice Presidente a cargo de la Unidad de Riesgos. A partir del 2004 forma parte de la Junta Directiva donde ocupa el cargo de Director Vocal y participa en todos los Comités del Banco Aliado. Es Director Vocal de Grupo Aliado, S.A. y Director Tesorero de Geneva Asset Management, S.A. Es responsable de analizar y evaluar los riesgos inherentes en el entorno del negocio y en las transacciones.

Esteban López - Director Independiente:

Nacionalidad : Panameño
Domicilio Comercial : Banco Aliado, S.A., calle 50 y 56, Urbanización Obarrio.
Apartado Postal : Apartado postal: 0823-04684
Correo Electrónico : bkaliado@bancoaliado.com
Teléfono : 302-1555
Fax : 263-9071

Licenciado en Derecho y Ciencias Políticas en la Universidad Santa María La Antigua, Maestría de Derecho con especialización en Derecho Internacional, Comercio y Finanzas, con énfasis en Arbitraje, en TULANE University. Desde 1994 es socio de la firma de abogados KATZ y LOPEZ. El Lic. López está especializado en arbitraje y tiene una amplia experiencia en arbitrajes nacionales, comerciales e internacionales y en controversias sobre inversiones ante el CIADI. Ha actuado como presidente, co-árbitro, y abogado en arbitrajes nacionales e internacionales en virtud del Reglamento de la CNUDMI, CCI, entre otros. Es miembro de la Corte Internacional de Arbitraje de la Cámara de Comercio Internacional (CCI) representando a la República de Panamá, del Grupo Latinoamericano de Arbitraje de la CCI, de la Comisión de Arbitraje de la CCI. Miembro y ex Vicepresidente y Director del Colegio Nacional de Abogados de Panamá (períodos 2009 -2013), miembro de la Comisión de Arbitraje, Derecho Comercial - Servicios financieros y Prácticas Bancarias y Técnicas de las Comisiones de CCI Panamá Director en representación de la República de Panamá en GAS NATURAL FENOSA(EDECHI). El Lic. López es miembro activo de diversas organizaciones comerciales y de fundación de beneficencia, destinada a prestar apoyo y asistencia social. Miembro Fundador y ex Presidente del Capítulo de Panamá de la Fundación Pide un Deseo (Make-a-Wish Foundation Panamá). Es Director Independiente del Emisor desde Julio de 2013.

Dario Berbey - Director Independiente:

Nacionalidad : Panameño
Domicilio Comercial : Banco Aliado, S.A., calle 50 y 56, Urbanización Obarrio.
Apartado Postal : Apartado postal: 0823-04684
Correo Electrónico : bkaliado@bancoaliado.com
Teléfono : 302-1555

Graduado de Banca y Finanzas de la Universidad Santa María la Antigua y tiene una maestría en Administración de Empresas con especialización en Finanzas y Banca en el INCAE. Inicia su carrera bancaria como Jefe de Contabilidad y Operaciones en el Banco Popular del Ecuador. Fue Vicepresidente de Banca del Consumidor de Bancomer encargándose de los negocios de emisión de distintos productos, también fue Director de la Aseguradora Global S.A. parte de G.B. Group.

Angelique Sucre de Hanily - Director Independiente:

Nacionalidad : Panameña
Domicilio Comercial : Banco Aliado, S.A., calle 50 y 56, Urbanización Obarrio.
Apartado Postal : Apartado postal: 0823-04684
Correo Electrónico : bkaliado@bancoaliado.com
Teléfono : 302-1555
Fax : 263-9071

Licenciada en Ingeniería Industrial de la ULACIT, cuenta con una maestría de Yale School of Management en Administración de Empresas. Durante su carrera laboral se ha desempeñado como Supervisora de producción en Nabisco Royal Panamá, Gerente de marca en Mobil Oil Central America, Gerente Administrativa en Duke University Medical Center, Especialista en estrategia, planeación y análisis de riesgo en el programa de expansión del Canal de Panamá en la Autoridad del Canal y actualmente es Consultora Gerencial Independiente.

2. Ejecutivos Principales

Gustavo Eisenmann - Presidente Ejecutivo y Gerente General

Nacionalidad : Panameño
Domicilio Comercial : Banco Aliado, S.A., calle 50 y 56, Urbanización Obarrio.
Apartado Postal : 0831-02109, Panamá 55-2109, Paitilla, Panamá
Correo Electrónico : eisenmann@bancoaliado.com
Teléfono : 302-1555

Gustavo Eisenmann es egresado de la Universidad de Michigan, Ann Arbor con una Licenciatura en Economía y completo su maestría en Nova Southeastern University. Cuenta con más 30 años de experiencia bancaria en la región Centroamericana, así como consultoría y asesoría financiera. Iniciando su carrera en Panabank y posteriormente como Vicepresidente Senior y Gerente General de Banco Cuscatlán. Además, desempeño como Gerente General y Retail Country Business Head en Banco Citibank (Panamá), Socio de Asesoría Financiera y consultoría en Deloitte y Socio Fundador de la firma de Asesoría ELEMENTE.

Gabriel E. Díaz Henríquez - Vicepresidente Ejecutivo y Sub- Gerente General

Nacionalidad : Panameño
Fecha de Nacimiento : 16 de septiembre de 1965
Domicilio Comercial : Banco Aliado, S.A., calle 50 y 56, Urbanización Obarrio.
Apartado Postal : 0831-02109, Panamá
Correo Electrónico : diazg@bancoaliado.com
Teléfono : 302-1555

Graduado en Florida State University de Licenciado en Administración de Empresas. Obtuvo Maestría en Administración de Empresas con especialización en Finanzas en Nova Southeastern University y realizó estudios de post-grado en Ingeniería Financiera de la Universidad Interamericana de Panamá. Actualmente es Vicepresidente Senior Finanzas de Banco Aliado, S.A. Anteriormente fue Contralor de American Express Bank, Ltd. Es Presidente del Consejo Directivo del Instituto Bancario Internacional, y Director de la Asociación Bancaria de Panamá.

Kathya Carrasquilla de Díaz – Vicepresidente Senior de Banca Empresarial

Nacionalidad : Panameña
Fecha de Nacimiento : 7 de febrero de 1970
Domicilio Comercial : Banco Aliado, S.A., calle 50 y 56, Urbanización Obarrio.
Apartado Postal : 0831-02109, Panamá
Correo Electrónico : diazk@bancoaliado.com
Teléfono : 302-1555

Graduada en la Universidad de Panamá de Licenciada en Economía. Obtuvo Maestría en Administración de Empresas con especialización en Comercio Internacional y Mercadeo en la Universidad de Panamá. Actualmente es Primer Vicepresidente de Crédito y Banca Corresponsal de Banco Aliado, S.A. y se desempeñó en altas posiciones ejecutivas en el área corporativa de entidades bancarias de capital panameño en los últimos 15 años. Representó a entidades bancarias en la Cámara Panameña de la Construcción (CAPAC) y es miembro de la Asociación Panameña de Ejecutivos de Empresas (APEDE).

Joseph Hamoui A. – Vicepresidente Senior de Subsidiarias y Productos

Nacionalidad : Panameño
Fecha de Nacimiento : 16 de mayo de 1976
Domicilio Comercial : Banco Aliado, S.A., calle 50 y 56, Urbanización Obarrio.
Apartado Postal : 0831-02109, Panamá
Correo Electrónico : hamouij@bancoaliado.com
Teléfono : 302-1555

Egresado de Wharton School of Business de la Universidad de Pennsylvania, donde obtuvo su licenciatura en Ciencias Económicas con especialización en Finanzas y Administración de Negocios. Tiene una Maestría en Administración de Empresas con énfasis en Finanzas de la Universidad Latinoamericana de Ciencias y Tecnología. En 1997 inició su carrera profesional en Banco Aliado, S.A., y actualmente es Primer Vicepresidente – Operaciones Bancarias a cargo de la Unidad de Riesgos. A partir del 2004 forma parte de la Junta Directiva donde ocupa el cargo de Director Vocal, y participa en todos los Comités del Emisor. Es Director Vocal de Grupo Aliado, S.A. y Director Tesorero de Geneva Asset Management, S.A.

Iris Chang de Ruíz – Vicepresidente Senior de Contraloría

Nacionalidad : Panameña
Fecha de Nacimiento : 30 de junio de 1967
Domicilio Comercial : Banco Aliado, S.A., calle 50 y 56, Urbanización Obarrio.
Apartado Postal : 0831-02109, Panamá
Correo Electrónico : changi@bancoaliado.com
Teléfono : 302-1555

Graduada de Licenciada en Contabilidad en la Universidad Nacional de Panamá, cuenta con idoneidad de Contador Público Autorizado, obtuvo Maestría en Administración de Negocios, con énfasis en Finanzas y Postgrado en Dirección Estratégica en la Universidad Latinoamericana de Ciencias y Tecnología (ULACIT) también posee un Diplomado en Normas Internacionales de Información Financiera en la Universidad Especializada del Contador (UNESCPA). Experiencia profesional de más de veinticinco años en diferentes entidades bancarias y firma de auditores. Laboró en Towerbank International, Inc. durante dieciséis años, donde ocupó cargos tales como Vicepresidente de Contraloría y Vicepresidente de Auditoría Interna. Desde septiembre de 2015 ocupa el cargo de Primer Vicepresidente y Contralora de Banco Aliado S.A. y Subsidiarias. Ha sido miembro directivo del Instituto de Auditores Interno de Panamá y actualmente es miembro del Colegio de Contadores Público Autorizados de Panamá.

Francisco J. Botello Mainieri - Gerente de Portafolio de Riesgo y Encargado Interino de Riesgo

Nacionalidad : Panameño
Fecha de Nacimiento : 17 de mayo de 1990
Domicilio Comercial : Banco Aliado, S.A., calle 50 y 56, Urbanización Obarrio.
Apartado Postal : 0831-02109, Panamá
Correo Electrónico : botellaf@bancoaliado.com
Teléfono : 302-1555

Graduado de la Universidad Tecnológica de Panamá como Ingeniero Industrial. Obtuvo Maestría en Finanzas tanto por Tulane University, como por la Universidad Francisco Marroquín, recibiendo posteriormente una Especialización en Finanzas en esta última. Actualmente es Gerente de Portafolio de Riesgo y Encargado Interino de la Unidad de Riesgo. Cuenta con más de 10 años de experiencia en instituciones financieras, entre ellas, Banco Panamá, BAC Panamá y Assicurazioni Generali.

Marcela Bernat - Vicepresidente de Cumplimiento

Nacionalidad : Panameña
Fecha de Nacimiento: 23 de julio de 1972
Domicilio Comercial : Banco Aliado, S.A., calle 50 y 56, Urbanización Obarrio.
Apartado Postal : 0831-02109, Panamá
Correo Electrónico : bernatm@bancoaliado.com
Teléfono : 302-1555

Graduada en la Universidad Latinoamericana de Ciencias y Tecnología obtuvo título de Licenciada en Banca y Finanzas. Posteriormente, obtuvo postgrado en comercio internacional de la ULACEX y diplomado en Administración de Riesgos de la Universidad Tecnológico de Monterrey. Actualmente es Vicepresidente de Cumplimiento de Banco Aliado, S.A. Anteriormente fue Gerente Ejecutivo de Riesgos en Banco La Hipotecaria, S.A. y cuenta con 15 años de experiencia en Cumplimiento Normativo y Prevención de Blanqueo de Capitales. Forma parte del Comité de Riesgo y FATCA de la Asociación Bancaria de Panamá.

María Elena de Aparicio – Vicepresidente Senior de Tecnología

Nacionalidad : Panameña
Fecha de Nacimiento : 4 de enero de 1966
Domicilio Comercial : Banco Aliado, S.A., calle 50 y 56, Urbanización Obarrio.
Apartado Postal : 0831-02109, Panamá
Correo Electrónico : alvaradom@bancoaliado.com
Teléfono : 302-1555
Fax : 302-1556

Egresada de la Universidad Tecnológica de Panamá donde obtuvo su título de Ingeniería en Sistemas Computacionales, con la distinción Sigma Lambda. En el año 1994 se incorpora al Banco Aliado, procedente de la compañía Schering Plough, S.A. Con más de 19 años de laborar en el Banco, se desempeña actualmente como Vicepresidente - Tecnología. Es miembro de ISACA (Information System Audit and Control Association) organismo líder de Auditoría, Seguridad y Control en Sistemas de Información y Gobiernos Corporativos.

Jazmin J. Jimenez González – Vicepresidente Adjunto de Auditoría Interna Corporativa

Nacionalidad : Panameña
Fecha de Nacimiento: 19 de diciembre de 1976
Domicilio Comercial : Banco Aliado, S. A., calle 50 y 56, Urbanización Obarrio.
Apartado Postal : 0831-02109, Panamá
Correo Electrónico : jimenezj@bancoaliado.com
Teléfono : 302-1693

Realizó estudios en la Universidad de Panamá, donde obtuvo Licenciatura en Contabilidad; hizo además estudios de Postgrado en Alta Gerencia y Maestría en Contabilidad y Control Gerencial. Experiencia profesional de más de 22 años. Inició su carrera como Auditor en la firma multinacional Ernst & Young, y ha fungido como Auditor Interno en varias instituciones financieras en Panamá. Es Auditor Interno CPA y cuenta con las Certificaciones internacionales de Control Interno COSO y certificación AML, es miembro activo del Instituto de Auditores Internos de Panamá, así como de la Comisión de Auditoría de la Asociación Bancaria de Panamá. Ingresó a Banco Aliado en el 2014, actualmente ejecuta el cargo de VP Adjunto - Auditoría Interna Corporativa. Es responsable la verificación de cumplimiento de las políticas y directrices autorizadas por la Junta Directiva de Banco Aliado y Subsidiarias, a quien reporta directamente.

3. Asesores Legales

Asesor Legal Externo

El Asesor Legal externo del Emisor es Alfaro, Ferrer & Ramírez. El nombre del contacto principal es el Lic. Alfredo Ramírez, Jr.

Domicilio Comercial : Edificio AFRA, Piso 10 y 11, Avenida Samuel Lewis y calle 54
Apartado Postal : 0816-06904, Panamá Zona 5, República de Panamá
Correo Electrónico : afrapma@afra.com
Teléfono : 263-9355
Fax : 263-7214

Alfaro, Ferrer & Ramírez, actúa como asesores legales de la presente emisión de Bonos. Los Asesores Legales confirman que el Emisor es una sociedad organizada y existente de conformidad con las leyes de la República de Panamá, que los actos referentes a esta emisión han sido debidamente aprobados por los órganos corporativos pertinentes del Emisor y una vez emitidos, los Bonos constituirán obligaciones válidas legales y exigibles de la misma. Lo antes expuesto consta

en carta que reposa en los archivos de la Superintendencia del Mercado de Valores, al igual que en los archivos de la Bolsa de Valores de Panamá, S.A., como documento de referencia pública.

Asesor Legal Interno

El asesor legal interno del Emisor es el Lic. Belisario Castillo con idoneidad No. 5,339 del 17 de julio de 2000.

Domicilio Comercial : Edificio Banco Aliado, Calle 50 y 56 Obarrio
Apartado Postal : 0831-02109, Panamá
Correo Electrónico : castillob@bancoaliado.com
Teléfono : 302-1555
Fax : 302-1556

4. Auditores

Auditor Externo

El auditor externo del Emisor para el año fiscal terminado al 30 de junio de 2023 es la firma KPMG. El nombre del contacto principal es el Lic. Alexis Muñoz.

Domicilio Comercial : Avenida Samuel Lewis y Calle 56 – E Obarrio
Apartado Postal : 0816-01089, Ciudad de Panamá, Panamá, República de Panamá
Correo Electrónico : alexismunoz@kpmg.com
Teléfono : 208-0722

Auditor Interno

Jazmin J. Jimenez González – Vicepresidente Adjunto de Auditoría Interna Corporativa

Nacionalidad : Panameña
Fecha de Nacimiento: 19 de diciembre de 1976
Domicilio Comercial : Banco Aliado, S. A., calle 50 y 56, Urbanización Obarrio.
Apartado Postal : 0831-02109, Panamá
Correo Electrónico : jimenezj@bancoaliado.com
Teléfono : 302-1693

5. Designación por Acuerdos o Entendimientos

A la fecha, ningún Director, Dignatario, Ejecutivo o empleado del Emisor ha sido designado en su cargo sobre la base de arreglos o entendimientos con accionistas mayoritarios, clientes o suplidores del Emisor.



B. COMPENSACIÓN

Los Directores y Dignatarios del Emisor no reciben compensación ni dietas por su participación en las reuniones de Junta Directiva y Comités.

El monto de la compensación pagada a los Ejecutivos Principales, para el año fiscal terminado el 30 de junio de 2023 fue de B/. 891 mil.

En el mismo período se pagaron en concepto de salarios y beneficios (gastos de representación, horas extras, incentivos, prestaciones sociales, seguros, aguinaldos y asistencia médica) al resto de los empleados la suma de B/.19,8 millones.

C. PRÁCTICA DE GOBIERNO CORPORATIVO

No existe contrato formal de prestación de servicios entre el Emisor y sus Directores.

Ningún Director, Dignatario Ejecutivo principal o empleado se ha designado en base a acuerdos o arreglos con los accionistas, clientes o proveedores del Banco y sus Subsidiarias.

Los miembros de la Junta Directiva del Emisor ejercen sus cargos por el tiempo que determine la Junta de Accionistas. Los actuales Directores y Dignatarios han ejercido sus cargos así:

Ezra Hamoui	-	desde 1992
Ramy Attie	-	desde 1992
Moisés Chreim	-	desde 1993
Salomón Attie	-	desde 2015
Solly Chreim	-	desde 2017
Joseph Eshkenazi	-	desde 1997
Joseph Hamoui	-	desde 2004
Esteban López	-	desde 2013
Angelique Sucre	-	desde 2021
Dario Berbey	-	desde 2021

Los actuales Directores y Dignatarios seguirán ejerciendo sus cargos hasta tanto sus sucesores sean elegidos.

D. EMPLEADOS

Al 30 de junio de 2023 el Emisor contaba con 531 empleados (30 de junio de 2022 497 empleados), de los cuales la mayor parte de ellos tienen una extensa experiencia bancaria. No existe ni sindicato ni convención colectiva entre la Empresa y sus empleados.

E. PROPIEDAD ACCIONARIA

El 100% de las acciones comunes emitidas y en circulación de Banco Aliado, S.A. son propiedad de Grupo Aliado, S.A. La propiedad efectiva de las acciones comunes de Grupo Aliado, S.A., al 30 de junio de 2023 se detalla en el siguiente cuadro:

Grupo de Acciones	Cantidad de Acciones Comunes Emitidas	% Respecto del Total de Acciones Emitidas y en Circulación	Número de accionistas	% Que representan respecto de la Cantidad Total de Accionistas
Directores y Dignatarios	200,000,000	91%	6	100%

F. ESTRUCTURA DE CAPITALIZACIÓN

Grupo de Acciones	Cantidad de Acciones Comunes Emitidas	% Respecto del Total de Acciones Emitidas y en Circulación	Número de accionistas	% Que representan respecto de la Cantidad Total de Accionistas
1 – 50,000	-	-	-	-
Más de 50,000	200,000,000	91%	6	100%
Totales	200,000,000	91%	6	100%

Persona Controladora

No existe ningún accionista que de forma individual controle más del 17% de las acciones comunes del Emisor. Existen 5 accionistas que poseen 17% cada uno y uno que posee 15%.

Cambios en el Control Accionario

A la fecha no existe ningún arreglo que pueda en fecha subsecuente resultar en un cambio de control accionario del Emisor.

Plan de Opciones

El Emisor no cuenta con un plan de Opciones como método de compensación de sus Directorios y Ejecutivos. Al igual, Grupo Aliado, S.A. no cuenta con un plan de Opciones como método de compensación de sus Directorios y Ejecutivos.

Patrimonio del Accionista

El patrimonio neto de Banco Aliado, S.A. y Subsidiarias al 30 de junio de 2023 alcanzó los B/.404,8 millones presentando un aumento de 2.5% con respecto al 30 de junio de 2022.

Al 30 de junio de 2023, el capital social autorizado es de B/. 300,000,000 y esta representado de la siguiente manera:

Tipo de Acción	Autorizadas	Emitidas y en Circulación	Valor Nominal por Acción
Acciones Comunes Nominativas	200,000,000	182,000,000	B/.1.00
Acciones Preferentes Nominativas No Acumulativas	100,000,000	300,000	B/.100.00

Las Acciones Preferentes no tienen derecho a voz ni a voto en las Juntas Generales de Accionistas, ordinarias y extraordinarias, del Emisor. Las Acciones Preferentes pueden ser emitidas en el tiempo, forma y medida que disponga la Junta Directiva. Asimismo, corresponde a la Junta Directiva, de manera discrecional, declarar o no dividendos. Los dividendos se declaran y pagan una vez concluido el ejercicio anual del Banco.

De acuerdo con las regulaciones establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República de Panamá el índice de adecuación de capital según Basilea no debe ser inferior al 8.0%. Al 30 de junio de 2023 el índice de adecuación de capital de Banco Aliado y Subsidiarias, S.A. fue de 15.04%.

B. INTERES DE EXPERTOS Y ASESORES

Ninguno de los expertos o asesores que han prestado servicios al Emisor respecto de la presentación de prospectos informativos son a su vez, Accionista, Director o Dignatario del Emisor.

VI. TRATAMIENTO FISCAL

Los titulares de los Bonos y Acciones preferentes emitidos por el Emisor, gozarán de ciertos beneficios fiscales según lo los siguientes decretos y leyes vigentes:

Impuesto sobre Dividendos

Los Tenedores Registrados de Acciones Preferentes recibirán dividendos descontados del impuesto que a continuación se menciona y de cualquier otro impuesto sobre dividendo que pudiese causarse al momento del pago de este. De acuerdo con la ley 49 del 17 de septiembre de 2009, por la cual se reforma el código fiscal y adoptan otras medidas fiscales; en su artículo no. 6 se modifica el artículo 733 del código fiscal vigente, donde se establece la obligación a toda persona jurídica que requiera aviso de operación, a retener el diez por ciento (10%) de las sumas que se distribuyan a sus accionistas y socios cuando estas sean de fuente panameña y el cinco por ciento (5%) cuando se trate de renta proveniente de fuente extranjera o de operaciones de exportación.

Ganancias de Capital

En vista de que las Acciones Preferentes y los Bonos Corporativos se encuentran registradas en la Superintendencia del Mercado de Valores, los Tenedores Registrados podrán acogerse a los beneficios fiscales que otorgan el Artículo 269 del Decreto Ley No.1 de 8 de julio de 1999, conforme el cual nos e consideraran gravables las ganancias ni deducibles las pérdidas que dimanen de la enajenación de las Acciones Preferentes o Bonos Corporativos siempre y cuando dicha enajenación se dé a través de una bolsa de valores u otro mercado organizado.

No obstante lo anterior, de conformidad con lo dispuesto en el literal "e" del Artículo 701 del Código Fiscal, en los casos de ganancias obtenidas por la enajenación de valores, como resultado de la aceptación de la oferta pública de compra de acciones (OPA), conforme a lo establecido en el Decreto Ley 1 de 8 de julio de 1999, que constituyan renta gravable en la República de Panamá, así como por la enajenación de acciones, cuotas de participación y demás valores emitidos por personas jurídicas, que constituyan renta gravable en la República de Panamá, en donde su enajenación no se realice a través de una Bolsa de Valores u otro mercado organizado, el contribuyente se someterá a un tratamiento de ganancias de capital y en consecuencia calculará el Impuesto sobre la Renta sobre las ganancias obtenidas a una tasa fija del diez por ciento (10%) sobre la ganancia de capital. El comprador tendrá la obligación de retener al vendedor, una suma equivalente al cinco por ciento (5%) del valor total de la enajenación, en concepto de adelanto al Impuesto sobre la Renta sobre la ganancia de capital. El comprador tendrá la obligación de remitir al fisco el monto retenido, dentro de los diez (10) días siguientes a la fecha en que surgió la obligación de pagar. Si hubiere incumplimiento, la sociedad emisora es solidariamente responsable del impuesto no pagado. El contribuyente podrá optar por considerar el monto retenido por el comprador como el Impuesto sobre la Renta definitivo a pagar en concepto de ganancia de capital. Cuando el adelanto del Impuesto retenido sea superior al monto resultante de aplicar la tarifa del diez por ciento (10%) sobre la ganancia de capital obtenida en la enajenación, el contribuyente podrá presentar una declaración jurada especial acreditando la retención efectuada y reclamar el excedente que, a opción del contribuyente, podrá ser devuelto en efectivo o como un crédito fiscal para el pago de tributos administrados por la Dirección General de Ingresos. Este crédito fiscal podrá ser cedido a otros contribuyentes. El monto de las ganancias obtenidas en la enajenación de los valores no será acumulable a los ingresos gravables del contribuyente.

Las Acciones Preferentes se encuentran registradas en la Superintendencia del Mercado de Valores y en consecuencia, salvo en el caso de aceptación de una oferta pública de compra de acciones (OPA), las ganancias de capital que se obtengan mediante la enajenación de las mismas a través de una Bolsa de Valores u otro mercado organizado, estarán exentas del pago del Impuesto Sobre la Renta.

En virtud de las recientes reformas fiscales introducidas mediante Ley No. 8 de 2010, el Emisor de acciones preferentes está obligado a retener el impuesto de dividendo del 10% de las utilidades que distribuya a sus accionistas cuando estas sean de fuente panameña y del 5% cuando sean de fuente extranjera o renta exenta prevista en los literales f y l del Artículo 708 del Código Fiscal.

Impuesto Sobre la Renta con respecto a intereses

Impuesto sobre la Renta con respecto a Intereses: De conformidad con lo dispuesto en el Artículo 270 del Título XVII del Decreto Ley No. 1 de 8 de julio de 1999, tal como fue modificado por el Artículo 146 de la Ley 8 de 2010, por el cual se crea la Comisión Nacional de Valores en su reemplazo, mediante la Ley 67 de 1 de septiembre de 2011 se crea la Superintendencia del Mercado de Valores, y se regula el Mercado de valores de la República de Panamá, salvo lo preceptuado en el artículo 733 del Código Fiscal, que se refiere a las reglas sobre dividendos, estarán exentos del impuesto sobre la renta, los intereses u otros beneficios que se paguen o acrediten sobre valores registrados en la Comisión Nacional de Valores y que, además, sean colocados a través de una bolsa de valores o de otro mercado organizado.

Esta sección es un resumen de disposiciones legales y reglamentarias vigentes y se incluye en este Informe con carácter meramente informativo, y no constituye una garantía por parte del Emisor sobre el tratamiento fiscal que el Ministerio de Economía y Finanzas dará a la inversión en las Acciones Preferentes o a los Bonos Corporativos. Cada tenedor Registrado deberá, independientemente, cerciorarse de las consecuencias fiscales de su inversión en las Acciones Preferentes o Bonos Corporativos antes de realizarla.



**II PARTE
RESUMEN FINANCIERO**

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA	AÑO	AÑO	AÑO	AÑO
	Jun-23	Jun-22	Jun-21	Jun-20
Ingresos por intereses	211,711,589	181,614,115	194,697,907	207,543,298
Otros (Gastos) Ingresos neto	10,623,985	11,161,299	9,702,672	7,080,614
Gastos por intereses	128,985,208	111,106,965	129,852,667	133,661,604
Gastos de Operación	46,372,147	41,284,037	39,879,552	47,706,988
Provisiones	16,800,720	20,554,118	26,792,824	18,379,191
Utilidad o Pérdida periodo fiscal anterior	23,131,899	13,626,528	11,759,198	31,502,380
Acciones emitidas y en circulación	182,000,000	182,000,000	182,000,000	160,000,000
Utilidad o Pérdida por Acción promedio	0.16	0.13	0.07	0.07
Utilidad o Pérdida del último periodo fiscal	28,690,594	23,131,899	13,626,528	11,759,198
Acciones promedio del periodo	182,000,000	182,000,000	182,000,000	160,000,000

BALANCE GENERAL	AÑO	AÑO	AÑO	AÑO
	Jun-23	Jun-22	Jun-21	Jun-20
Préstamos, neto	2,478,187,841	2,540,025,101	2,573,322,953	2,710,295,931
Activos Totales	3,940,059,782	3,854,364,908	4,131,494,106	4,086,203,597
Depósitos Totales	2,922,834,835	2,843,102,701	2,904,924,396	2,613,886,603
Deuda Total	485,475,701	454,018,924	586,576,718	829,482,050
Acciones comunes	182,000,000	182,000,000	182,000,000	160,000,000
Acciones preferidas	30,000,000	30,000,000	30,000,000	30,000,000
Ganancias Retenidas	158,028,482	142,174,047	140,843,535	147,117,084
Patrimonio Total	404,768,655	395,031,893	409,216,982	389,807,581
RAZONES FINANCIERAS:				
Deuda Total + Depósitos/Patrimonio	8.42	8.35	8.53	8.83
Préstamos netos/Activos Totales	62.90%	65.90%	62.29%	66.34%
Morosidad/Reservas NIIF	115.77%	93.05%	54.56%	118.01%
Morosidad/Cartera Total	3.32%	2.54%	1.17%	1.42%

ly
A.

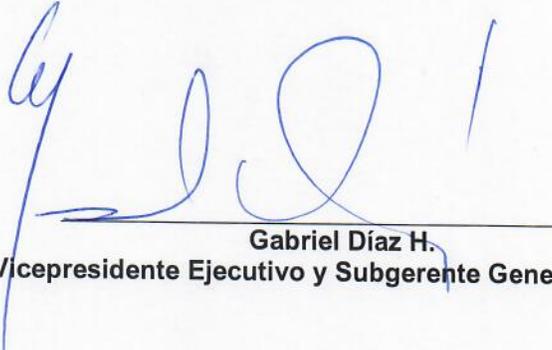
III PARTE ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros auditados de Banco Aliado, S.A. y Subsidiarias al 30 de junio de 2023 se adjuntan al presente informe como parte integrante del mismo.

IV PARTE DIVULGACION

El Informe de Actualización Anual de Banco Aliado, S.A. y Subsidiarias será divulgado al público a través de la página de Internet de Banco Aliado, S.A. www.bancoaliado.com, dentro de los 10 días hábiles luego de haber sido remitidos a través del SERI a la entidad.

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



Gabriel Díaz H.
Vicepresidente Ejecutivo y Subgerente General - CFO

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

**Estados Financieros Consolidados
e Información de Consolidación**

30 de junio de 2023

(Con el Informe de los Auditores Independientes
sobre los Estados Financieros Consolidados)

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

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

Índice del Contenido

Informe de los Auditores Independientes

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

Anexo

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





KPMG
Torre PDC, Ave. Samuel Lewis y
Calle 56 Este, Obarrio
Panamá, República de Panamá

Teléfono: (507) 208-0700
Website: kpmg.com.pa

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta Directiva y Accionistas
Banco Aliado, S. A.

Informe sobre la auditoría de los estados financieros consolidados

Opinión

Hemos auditado los estados financieros consolidados de Banco Aliado, S. A. y Subsidiarias, (en adelante el “Banco”), que comprenden el estado consolidado de situación financiera al 30 de junio de 2023, los estados consolidados de resultados, utilidades integrales, cambios en el patrimonio, y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y notas, que comprenden un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

En nuestra opinión, los estados financieros consolidados adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera consolidada del Banco al 30 de junio de 2023, y su desempeño financiero consolidado y sus flujos de efectivo consolidados por el año terminado en esa fecha de conformidad con las Normas NIIF tal como han sido emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (Normas NIIF).

Base de la Opinión

Hemos efectuado nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección *Responsabilidades del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros Consolidados* de nuestro informe. Somos independientes del Banco de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA) junto con los requerimientos de ética que son relevantes a nuestra auditoría de los estados financieros consolidados en la República de Panamá y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética del IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para ofrecer una base para nuestra opinión.

Asunto Clave de la Auditoría

El asunto clave de la auditoría es aquel asunto que, según nuestro juicio profesional, ha sido el más significativo en nuestra auditoría de los estados financieros consolidados del año corriente. Este asunto ha sido atendido en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros consolidados en su conjunto y en la formación de nuestra opinión sobre este, y no expresamos una opinión por separado sobre este asunto.

Reserva para pérdidas en préstamos

Véanse las notas 4(a), 5 (a) y 9 a los estados financieros consolidados

Asunto clave de la auditoría

La reserva para pérdidas en préstamos a costo amortizado es considerada uno de los asuntos más significativos ya que requiere la aplicación de juicios y el uso de supuestos por parte de la administración para la construcción del modelo de pérdida crediticia esperada ("PCE"). La cartera de préstamos a costo amortizado representa el 63% del total de activos del Banco. La reserva para pérdidas en préstamos a costo amortizado comprende la PCE como resultado del modelo de calificación de préstamos y el mecanismo para determinar la probabilidad de incumplimiento del préstamo según la etapa de deterioro en la que se asigne.

El modelo para estimar la PCE es determinado de acuerdo a la agrupación de los préstamos con características similares de riesgo de crédito, segregado en metodologías para banca de consumo y banca corporativa. Ambas metodologías están compuestas por estimaciones de la probabilidad de incumplimiento de pago, pérdida dada el incumplimiento, análisis prospectivo, exposición ante el incumplimiento y la evaluación de si se ha presentado o no un incremento significativo en el riesgo de crédito de los préstamos. Estas estimaciones conllevan la aplicación de juicios importantes en dichas metodologías. Esto constituye un reto desde la perspectiva de auditoría debido a la complejidad en la estimación de los componentes utilizados para realizar estos cálculos y la aplicación del juicio de la administración.

Cómo el asunto fue atendido en la auditoría

Nuestros procedimientos de auditoría, considerando el uso de especialistas, incluyeron:

- Evaluación del control clave sobre los cálculos de morosidad; revisión de exactitud de información de clientes y del modelo y metodologías utilizadas.
- Para una muestra de préstamos empresariales, clasificados por tipo de actividad y tipo de modelo de clasificación, y deudores con cambios en clasificación de riesgo con base en factores cuantitativos y cualitativos, se inspeccionaron los respectivos expedientes de crédito, incluyendo la información financiera de los deudores, los valores de garantías, determinados por valuadores expertos, que respaldan las operaciones de crédito y otros factores que pudiesen representar un evento que ocasione pérdidas, para determinar la razonabilidad de la calificación de riesgo de crédito asignada por los oficiales de riesgo.
- Se evaluaron las metodologías aplicadas por el Banco en el modelo de estimación de la PCE de conformidad con la NIIF 9 Instrumentos Financieros, por medio de la inspección de políticas, manuales y metodologías documentadas y aprobadas por el gobierno corporativo del Banco.
- Se efectuó una evaluación independiente de los insumos utilizados con base en las metodologías de banca de consumo y banca corporativa y se realizó el recálculo según el modelo de estimación de la PCE para ambas metodologías.
- Se evaluó lo apropiado de los juicios aplicados por la administración sobre supuestos relativos a las condiciones actuales de la economía y las consideraciones sobre el análisis prospectivo que pueden cambiar el nivel de PCE, basados en nuestra experiencia y conocimiento de la industria, se comparó las variables económicas con fuentes externas.

Otro Asunto - Información de Consolidación

Nuestra auditoría se efectuó con el propósito de expresar una opinión sobre los estados financieros consolidados considerados en su conjunto. La información de consolidación incluida en los Anexos 1 y 2 se presenta para propósitos de análisis adicional y no es requerida como parte de los estados financieros consolidados. Esta información ha sido sujeta a los procedimientos de auditoría aplicados en la auditoría de los estados financieros consolidados y, en nuestra opinión, está presentada razonablemente en todos sus aspectos importantes, en relación con los estados financieros consolidados tomados en su conjunto.

Responsabilidades de la Administración y de los Encargados del Gobierno Corporativo en relación con los Estados Financieros Consolidados

La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros consolidados de conformidad con las Normas NIIF, y del control interno que la administración determine que es necesario para permitir la preparación de estados financieros consolidados que estén libres de errores de importancia relativa, debido ya sea a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros consolidados, la administración es responsable de evaluar la capacidad del Banco para continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con la condición de negocio en marcha y utilizando la base de contabilidad de negocio en marcha, a menos que la administración tenga la intención de liquidar el Banco o cesar sus operaciones, o bien no haya otra alternativa realista, más que esta.

Los encargados del gobierno corporativo son responsables de la supervisión del proceso de información financiera del Banco.

Responsabilidades del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros Consolidados

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros consolidados en su conjunto, están libres de errores de importancia relativa, debido ya sea a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contenga nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría efectuada de conformidad con las NIA siempre detectará un error de importancia relativa cuando este exista. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran de importancia relativa si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en estos estados financieros consolidados.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error de importancia relativa en los estados financieros consolidados, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error de importancia relativa debido a fraude es más elevado que en el caso de un error de importancia relativa debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la evasión del control interno.

- Obtenemos entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno del Banco.
- Evaluamos lo apropiado de las políticas de contabilidad utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la administración.
- Concluimos sobre lo apropiado de la utilización, por la administración, de la base de contabilidad de negocio en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre de importancia relativa relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad del Banco para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre de importancia relativa, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros consolidados o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que modifiquemos nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuras pueden causar que el Banco deje de ser un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación en su conjunto, la estructura y el contenido de los estados financieros consolidados, incluyendo la información revelada, y si los estados financieros consolidados representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logran una presentación razonable.
- Obtenemos evidencia suficiente y apropiada en relación con la información financiera de entidades o actividades de negocio dentro del Banco para expresar una opinión sobre los estados financieros consolidados. Somos responsables de la dirección, supervisión y ejecución de la auditoría de grupo. Somos responsables solamente de nuestra opinión de auditoría.

Nos comunicamos con los encargados del gobierno corporativo en relación con, entre otros asuntos, el alcance y la oportunidad de ejecución planificados de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, incluyendo cualquier deficiencia significativa del control interno que identifiquemos durante la auditoría.

También proporcionamos a los encargados del gobierno corporativo una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética relevantes en relación con la independencia y les comunicamos todas las relaciones y otros asuntos que consideremos razonablemente que puedan afectar nuestra independencia y, cuando sea aplicable, las acciones tomadas para eliminar las amenazas o las salvaguardas que se hayan aplicado.

Entre los asuntos que han sido comunicados a los encargados del gobierno corporativo, determinamos aquellos que han sido los más significativos en la auditoría de los estados financieros consolidados del año corriente y que son, en consecuencia, los asuntos claves de la auditoría. Describimos estos asuntos en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente el asunto o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinemos que un asunto no se debería comunicar en nuestro informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público de tal comunicación.

Otros requerimientos legales de información

En cumplimiento con la Ley 280 del 30 de diciembre de 2021, que regula la profesión del contador público autorizado en la República de Panamá, declaramos lo siguiente:

- Que la dirección, ejecución y supervisión de este trabajo de auditoría se ha realizado físicamente en territorio panameño.
- El socio de la auditoría que ha elaborado este informe de los auditores independientes es Alexis Muñoz Giroldi.
- El equipo de trabajo que ha participado en la auditoría de grupo a la que se refiere este informe, está conformado por Alexis Muñoz Giroldi, Socio; Eddison Pérez, Director; y Kevin Rojas, Gerente Senior.

KPMG

Panamá, República de Panamá
12 de septiembre de 2023



Alexis Muñoz Giroldi
Socio
C.P.A. 702-2003

BANCO ALIADO, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Estado Consolidado de Situación Financiera

30 de Junio de 2023

(Cifras en Balboas)

Activos	Nota	2023	2022
Efectivo y efectos de caja		6,702,692	6,465,702
Depósitos en bancos:			
A la vista - locales		40,749,802	39,702,273
A la vista - extranjeros		45,085,175	28,096,333
A plazo - locales, neto		204,456,348	183,890,841
A plazo - extranjeros		116,323,420	176,312,941
Intereses por cobrar		324,405	166,038
Total de efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos	7	<u>413,641,842</u>	<u>434,634,128</u>
Inversiones en valores, neto	8	804,913,124	605,543,367
Préstamos		2,509,184,486	2,570,916,122
Reserva para pérdidas en préstamos		(71,906,072)	(70,275,003)
Intereses y comisiones descontadas no ganadas		(4,263,035)	(4,810,124)
Intereses por cobrar		45,172,462	44,194,106
Préstamos a costo amortizado	9, 23	<u>2,478,187,841</u>	<u>2,540,025,101</u>
Propiedades, mobiliario, equipo y mejoras, neto	10	34,462,780	34,280,117
Activos adjudicados, neto	11	14,300,215	9,764,853
Gastos pagados por anticipado		12,946,506	9,964,469
Obligaciones de clientes por aceptaciones		70,409,409	114,754,095
Impuesto diferido, neto	6	16,115,105	15,698,240
Deudores varios - operaciones de seguros		8,586,069	7,264,857
Plusvalía	12	71,613,560	71,613,560
Otros activos	13	14,883,331	10,822,121
Total de otros activos		<u>208,854,195</u>	<u>239,882,195</u>
Total de activos		<u><u>3,940,059,782</u></u>	<u><u>3,854,364,908</u></u>

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

<u>Pasivos y Patrimonio</u>	<u>Nota</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Pasivos:			
Depósitos de clientes:			
A la vista - locales		150,210,150	197,068,866
A la vista - extranjeros		16,557,524	17,876,716
De ahorros		506,822,546	639,277,762
A plazo fijo - locales		1,922,716,248	1,641,128,158
A plazo fijo - extranjeros		299,397,654	320,373,886
Intereses por pagar		27,130,713	27,377,313
Total de depósitos de clientes	23	<u>2,922,834,835</u>	<u>2,843,102,701</u>
Financiamientos recibidos	14	384,383,544	284,717,299
Bonos corporativos por pagar	15, 23	101,092,157	169,301,625
Otros pasivos:			
Giros, cheques de gerencia y certificados		5,301,626	3,241,362
Aceptaciones pendientes		70,409,409	114,754,095
Operaciones de seguros		17,562,727	14,521,890
Otros pasivos	16	33,706,829	29,694,043
Total de otros pasivos		<u>126,980,591</u>	<u>162,211,390</u>
Total de pasivos		<u>3,535,291,127</u>	<u>3,459,333,015</u>
Patrimonio:			
Acciones comunes	17	182,000,000	182,000,000
Acciones preferidas	18	30,000,000	30,000,000
Reservas regulatorias		52,162,984	55,994,505
Reserva por valuación de instrumentos financieros		(24,276,137)	(21,989,985)
Revaluación de inmuebles		6,853,326	6,853,326
Utilidades no distribuidas		158,028,482	142,174,047
Total de patrimonio		<u>404,768,655</u>	<u>395,031,893</u>
Compromisos y contingencias	21, 23		
Total de pasivos y patrimonio		<u>3,940,059,782</u>	<u>3,854,364,908</u>

BANCO ALIADO, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Estado Consolidado de Resultados

Por el año terminado el 30 de junio de 2023

(Cifras en Balboas)

	<u>Nota</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Ingresos por intereses:			
Intereses ganados sobre:			
Préstamos	23	172,918,173	161,843,175
Depósitos a plazo		10,899,532	1,840,930
Inversiones		27,893,884	17,930,010
Total de ingresos por intereses		<u>211,711,589</u>	<u>181,614,115</u>
Gastos por intereses:			
Depósitos		102,652,859	92,750,939
Financiamientos		19,337,814	7,943,893
Bonos		6,994,535	10,412,133
Total de gastos por intereses	23	<u>128,985,208</u>	<u>111,106,965</u>
Ingreso neto por intereses, antes de provisiones	23	<u>82,726,381</u>	<u>70,507,150</u>
Provisiones por deterioro en activos financieros:			
Provisión para pérdidas en préstamos	9	17,242,868	19,795,894
(Reversión) provisión para inversiones en valores	8	(859,822)	449,936
Otras provisiones		417,674	308,288
Ingreso neto por intereses, después de provisiones		<u>65,925,661</u>	<u>49,953,032</u>
Ingresos (gastos) por servicios bancarios y otros:			
Comisiones ganadas	19, 23	4,994,369	3,697,871
Gastos de comisiones	23	(1,386,794)	(2,470,685)
Ganancia en venta de inversiones	8	278,348	846,114
Ganancia (pérdida) en valores a VRCCR		163,913	(369,409)
Provisión para activos adjudicados	11	(166,668)	(745,000)
Primas de seguros, neto		3,615,491	4,073,324
Otros ingresos		3,125,326	7,356,270
Total de ingresos por servicios bancarios y otros, neto		<u>10,623,985</u>	<u>12,388,485</u>
Gastos generales y administrativos:			
Salarios y otros costos de personal	23	23,784,563	20,831,547
Honorarios profesionales		2,167,456	1,945,635
Impuestos varios		2,372,970	2,396,757
Depreciación y amortización	10	3,184,546	3,275,798
Otros	20	14,862,612	12,834,300
Total de gastos generales y administrativos		<u>46,372,147</u>	<u>41,284,037</u>
Utilidad antes del impuesto sobre la renta		<u>30,177,499</u>	<u>21,057,480</u>
Impuesto sobre la renta, neto	6	(1,486,905)	2,074,419
Utilidad neta		<u>28,690,594</u>	<u>23,131,899</u>

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

BANCO ALIADO, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Estado Consolidado de Utilidades Integrales

Por el año terminado el 30 de junio de 2023

(Cifras en Balboas)

	<u>Nota</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Utilidad neta		28,690,594	23,131,899
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		(2,205,214)	(22,945,489)
Transferencia a resultados por venta de valores a VRCOUI		(80,938)	(848,484)
Total de otras pérdidas integrales del año		<u>(2,286,152)</u>	<u>(23,793,973)</u>
Total de utilidades (pérdidas) integrales del año		<u>26,404,442</u>	<u>(662,074)</u>

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

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

Estado Consolidado de Cambios en el Patrimonio

Por el año terminado el 30 de junio de 2023

(Cifras en Balboas)

	Nota	Reservas regulatorias						Reserva por valuación de instrumentos financieros	Revaluación de Inmueble	Utilidades no distribuidas	Total	
		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
Saldo al 30 de junio de 2021		182,000,000	30,000,000	42,156,568	1,941,562	0	1,009,590	2,608,413	1,803,988	6,853,326	140,843,535	409,216,982
Utilidad neta		0	0	0	0	0	0	0	0	0	23,131,899	23,131,899
Otras utilidades integrales:												
Cambios en el valor razonable de los instrumentos de deuda		0	0	0	0	0	0	0	(22,945,489)	0	0	(22,945,489)
Transferencia a resultados por venta de valores		0	0	0	0	0	0	0	(848,484)	0	0	(848,484)
Total de otras pérdidas integrales		<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>(23,793,973)</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>(23,793,973)</u>
Total de (pérdidas) utilidades integrales del año		<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>(23,793,973)</u>	<u>0</u>	<u>23,131,899</u>	<u>(662,074)</u>
Otras transacciones de patrimonio:												
Exceso de reserva regulatoria de crédito		0	0	0	0	325,620	0	0	0	0	(325,620)	0
Reserva regulatoria de crédito		0	0	0	0	0	4,951,637	0	0	0	(4,951,637)	0
Reserva regulatoria para bienes adjudicados		0	0	0	2,336,228	0	0	0	0	0	(2,336,228)	0
Reserva regulatoria de seguros		0	0	0	0	0	0	664,887	0	0	(664,887)	0
Total de otras transacciones de patrimonio		<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>2,336,228</u>	<u>325,620</u>	<u>4,951,637</u>	<u>664,887</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>(8,278,372)</u>	<u>0</u>
Transacciones con los accionistas:												
Dividendos pagados de acciones comunes	17	0	0	0	0	0	0	0	0	0	(11,136,683)	(11,136,683)
Dividendos pagados de acciones preferidas	18	0	0	0	0	0	0	0	0	0	(2,281,250)	(2,281,250)
Impuesto complementario		0	0	0	0	0	0	0	0	0	(105,082)	(105,082)
Total de transacciones con los accionistas		<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>(13,523,015)</u>	<u>(13,523,015)</u>
Saldo al 30 de junio de 2022		<u>182,000,000</u>	<u>30,000,000</u>	<u>42,156,568</u>	<u>4,277,790</u>	<u>325,620</u>	<u>5,961,227</u>	<u>3,273,300</u>	<u>(21,989,985)</u>	<u>6,853,326</u>	<u>142,174,047</u>	<u>395,031,893</u>
Utilidad neta		0	0	0	0	0	0	0	0	0	28,690,594	28,690,594
Otras utilidades integrales:												
Cambios en el valor razonable de los instrumentos de deuda		0	0	0	0	0	0	0	(2,205,214)	0	0	(2,205,214)
Transferencia a resultados por venta de valores		0	0	0	0	0	0	0	(80,938)	0	0	(80,938)
Total de otras pérdidas integrales		<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>(2,286,152)</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>(2,286,152)</u>
Total de (pérdidas) utilidades integrales del año		<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>(2,286,152)</u>	<u>0</u>	<u>28,690,594</u>	<u>26,404,442</u>
Otras transacciones de patrimonio:												
Exceso de reserva regulatoria de crédito		0	0	0	0	270,924	0	0	0	0	(270,924)	0
Reserva regulatoria de crédito		0	0	0	0	0	(5,705,761)	0	0	0	5,705,761	0
Reserva regulatoria para bienes adjudicados		0	0	0	1,267,611	0	0	0	0	0	(1,267,611)	0
Reserva regulatoria de seguros		0	0	0	0	0	0	335,705	0	0	(335,705)	0
Total de otras transacciones de patrimonio		<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>1,267,611</u>	<u>270,924</u>	<u>(5,705,761)</u>	<u>335,705</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>3,831,521</u>	<u>0</u>
Transacciones con los accionistas:												
Dividendos pagados de acciones comunes	17	0	0	0	0	0	0	0	0	0	(14,317,371)	(14,317,371)
Dividendos pagados de acciones preferidas	18	0	0	0	0	0	0	0	0	0	(2,281,250)	(2,281,250)
Impuesto complementario		0	0	0	0	0	0	0	0	0	(69,059)	(69,059)
Total de transacciones con los accionistas		<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>(16,667,680)</u>	<u>(16,667,680)</u>
Saldo al 30 de junio de 2023		<u>182,000,000</u>	<u>30,000,000</u>	<u>42,156,568</u>	<u>5,545,401</u>	<u>596,544</u>	<u>255,466</u>	<u>3,609,005</u>	<u>(24,276,137)</u>	<u>6,853,326</u>	<u>158,028,482</u>	<u>404,768,655</u>

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.

BANCO ALIADO, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Estado Consolidado de Flujos de Efectivo

Por el año terminado el 30 de junio de 2023

(Cifras en Balboas)

	<u>Nota</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Actividades de operación:			
Utilidad neta		28,690,594	23,131,899
Ajustes para conciliar la utilidad neta y el efectivo de las actividades de operación:			
Provisión para pérdidas en préstamos	9	17,242,868	19,795,894
(Reversión) provisión para inversiones en valores	8	(859,822)	449,936
Otras provisiones		417,674	308,288
Depreciación y amortización	10	3,184,546	3,275,798
(Ganancia) pérdida en valores a VRCCR		(163,913)	369,409
Ganancia en venta de inversiones	8	(278,348)	(846,114)
Provisión para activos adjudicados	11	166,668	745,000
Impuesto sobre la renta	6	1,486,905	(2,074,419)
Ingreso por intereses, neto		(82,726,381)	(70,507,150)
Cambios en activos y pasivos operativos:			
Depósitos a plazo en bancos con vencimientos originales mayores a 3 meses		400,000	(3,024,668)
Inversiones en valores a VRCCR		1,001,114	(3,259,113)
Préstamos		45,572,748	3,409,262
Otros activos		30,021,190	66,184,193
Depósitos de clientes		79,978,734	(58,497,565)
Otros pasivos		(35,907,770)	(69,871,032)
Efectivo generado de operaciones:			
Intereses recibidos		209,860,716	190,611,820
Intereses pagados		(126,986,462)	(114,146,855)
Impuesto sobre la renta pagado		(1,252,855)	(556,683)
Flujos de efectivo de las actividades de operación		<u>169,848,206</u>	<u>(14,502,100)</u>
Actividades de inversión:			
Producto de la emisión de valores comprados bajo acuerdo de reventa		(4,999,800)	0
Pagos de valores comprados bajo acuerdo de reventa		4,999,800	0
Compra de instrumentos de deuda a VRCOUI		(1,206,286,075)	(880,227,423)
Ventas, redenciones y amortizaciones de instrumentos de deuda a VRCOUI	8	1,026,149,044	774,977,097
Compra de valores a costo amortizado		(51,882,142)	(76,420,605)
Vencimientos, redenciones y amortizaciones de valores a costo amortizado	8	31,339,340	40,806,643
Adquisiciones de propiedades, mobiliario y equipo		(2,304,410)	(1,786,937)
Flujos de efectivo de las actividades de inversión		<u>(202,984,243)</u>	<u>(142,651,225)</u>
Actividades de financiamiento:			
Pago de financiamientos recibidos y bonos corporativos por pagar redimidos		(851,887,469)	(550,828,517)
Financiamientos recibidos y bonos corporativos por pagar emitidos		881,098,900	417,986,483
Dividendos pagados de acciones comunes	17	(14,317,371)	(11,136,683)
Dividendos pagados de acciones preferidas	18	(2,281,250)	(2,281,250)
Impuesto complementario		(69,059)	(105,082)
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento		<u>12,543,751</u>	<u>(146,365,049)</u>
Disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo		(20,592,286)	(303,518,374)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		410,496,588	714,014,962
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	7	<u>389,904,302</u>	<u>410,496,588</u>

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

BANCO ALIADO, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2023

(Cifras en Balboas)

(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:

	<u>Actividad</u>	<u>País de incorporación</u>	<u>Participación controladora</u>	
			<u>2023</u>	<u>2022</u>
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.

BANCO ALIADO, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(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 del Banco han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Estos estados financieros consolidados fueron autorizados por la Junta Directiva para su emisión el 12 de septiembre de 2023.

(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 (VRCCR), 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 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.

BANCO ALIADO, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(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.

(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 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, 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) 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.

(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 año.

BANCO ALIADO, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

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.

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.

BANCO ALIADO, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

(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.

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.

BANCO ALIADO, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

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.

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.

BANCO ALIADO, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

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

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 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.

BANCO ALIADO, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

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.

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

BANCO ALIADO, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

- 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.

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

BANCO ALIADO, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

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.

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.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

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;
- 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).

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

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 esta modificación resulta en una baja en cuentas. La modificación resulta en una baja en cuentas cuando los nuevos términos son sustancialmente diferentes a los términos contractuales originales, el Banco considera los siguientes:

- Factores cualitativos, tales como flujos de efectivo después de la modificación ya no son SPPI, cambio de moneda o cambio de contraparte, la extensión del cambio en tasa de interés, vencimiento, acuerdos de pago. Si ellos no identifican de manera clara una modificación importante, entonces;

BANCO ALIADO, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

- 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.

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.

BANCO ALIADO, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

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.

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.

BANCO ALIADO, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

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.

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.

BANCO ALIADO, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

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.

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.

BANCO ALIADO, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

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.

(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 dismantelar 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.

BANCO ALIADO, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

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.

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.

BANCO ALIADO, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

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.

(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.

BANCO ALIADO, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

(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.

(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.

BANCO ALIADO, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

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 VRCCR 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 VRCCR, en el rubro de Ganancia (Pérdida) en valores a VRCCR.

(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.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

(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.

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.

BANCO ALIADO, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

(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.

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.

BANCO ALIADO, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

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

A la fecha de los estados financieros consolidados existen normas, modificaciones e interpretaciones las cuales no son efectivas para el período terminado el 30 de junio 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.

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

BANCO ALIADO, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

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:

(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.

BANCO ALIADO, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados**(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:

	2023			Total
	PCE 12 meses	PCE vida esperada – sin deterioro	PCE vida esperada – con deterioro	
Préstamos				
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	<u>2,111,781,742</u>	<u>274,417,597</u>	<u>122,985,147</u>	<u>2,509,184,486</u>
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	<u>(11,736,886)</u>	<u>(21,276,643)</u>	<u>(38,892,543)</u>	<u>(71,906,072)</u>
Valor en libros, neto	<u>2,119,136,264</u>	<u>267,487,450</u>	<u>91,564,127</u>	<u>2,478,187,841</u>
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	<u>(1,013,148)</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>(1,013,148)</u>
Valor en libros, neto	<u>246,400,463</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>246,400,463</u>
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	<u>66,682</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>66,682</u>
Valor en libros	<u>552,507,645</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>552,507,645</u>
Reserva por deterioro	<u>(628,312)</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>(628,312)</u>
Compromisos de crédito				
Calificación 1	<u>146,922,050</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>146,922,050</u>
Valor en libros	<u>146,922,050</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>146,922,050</u>

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

	2022			
	PCE 12 meses	PCE vida esperada – sin deterioro	PCE vida esperada – con deterioro	Total
Préstamos				
A costo amortizado:				
Calificación 1	477,289,537	112,566	0	477,402,103
Calificación 2	786,143,143	107,679	0	786,250,822
Calificación 3	742,298,549	112,616	0	742,411,165
Calificación 4	212,112,199	246,837	0	212,359,036
Calificación 5	0	215,775,720	41,777,975	257,553,695
Calificación 6	0	4,402,742	53,790,045	58,192,787
Calificación 7	0	0	19,199,556	19,199,556
Calificación 8	0	0	17,546,958	17,546,958
Monto bruto	<u>2,217,843,428</u>	<u>220,758,160</u>	<u>132,314,534</u>	<u>2,570,916,122</u>
Interés por cobrar	28,225,022	8,152,549	7,816,535	44,194,106
Intereses y comisiones descontadas no ganadas	(4,512,903)	(211,623)	(85,598)	(4,810,124)
Reserva por deterioro	<u>(10,730,342)</u>	<u>(16,330,807)</u>	<u>(43,213,854)</u>	<u>(70,275,003)</u>
Valor en libros, neto	<u>2,230,825,205</u>	<u>212,368,279</u>	<u>96,831,617</u>	<u>2,540,025,101</u>
Inversiones en valores a CA				
De AA+ a A-	126,399,260	0	0	126,399,260
De BBB + a BBB-	57,706,948	0	0	57,706,948
De BB+ a B-	42,563,792	0	0	42,563,792
Reserva por deterioro	<u>(1,440,963)</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>(1,440,963)</u>
Valor en libros, neto	<u>225,229,037</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>225,229,037</u>
Inversiones a VRCOUI				
AAA	23,042,440	0	0	23,042,440
De AA+ a A-	111,666,072	0	0	111,666,072
De BBB + a BBB-	183,404,194	0	0	183,404,194
De BB+ a B-	55,964,433	0	0	55,964,433
Sin calificación	<u>66,682</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>66,682</u>
Valor en libros	<u>374,143,821</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>374,143,821</u>
Reserva por deterioro	<u>(1,060,319)</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>(1,060,319)</u>
Compromisos de crédito				
Calificación 1	<u>146,971,184</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>146,971,184</u>
Valor en libros	<u>146,971,184</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>146,971,184</u>

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.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(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.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

Depósitos colocados en bancos:

El Banco mantiene depósitos colocados en bancos por B/.406,614,745 (2022: B/.428,002,388), los cuales son mantenidos en instituciones financieras con calificación de riesgo entre AAA y BB+, basado en las agencias Moody's, Standard and Poor's, Fitch Ratings, Inc., Kroll Bond Rating Agency 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.

<u>Variable</u>	<u>Escenario</u>	<u>2023</u>	<u>2024</u>	<u>2025</u>	<u>2026</u>
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.

BANCO ALIADO, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados**(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:

<u>2023</u>	<u>100 pb de incremento</u>	<u>100 pb de disminución</u>	<u>200 pb de incremento</u>	<u>200 pb de disminución</u>
	(683,167)	683,167	(1,366,334)	1,366,334
<u>2022</u>	<u>100 pb de incremento</u>	<u>100 pb de disminución</u>	<u>200 pb de incremento</u>	<u>200 pb de disminución</u>
	(636,789)	636,789	(1,273,577)	1,273,577

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.

	<u>% de exposición que está sujeto a requerimientos de garantías</u>		<u>Tipo de Garantía</u>
	<u>2023</u>	<u>2022</u>	
Préstamos por cobrar	66%	64%	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.

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Préstamos hipotecarios residenciales:		
Menos de 50%	23,153,604	19,256,638
51% - 70%	35,750,527	31,129,122
71% - 90%	69,080,746	61,829,861
91% al 100%	12,563,536	8,756,058
Más del 100%	<u>4,980,316</u>	<u>4,594,455</u>
Total	<u>145,528,729</u>	<u>125,566,134</u>

BANCO ALIADO, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(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 es la siguiente:

	<u>Préstamos por cobrar</u>		<u>Inversiones en títulos de deuda</u>		<u>Compromisos de créditos</u>	
	<u>2023</u>	<u>2022</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Concentración por sector:						
Corporativo	2,085,131,851	2,148,326,034	496,233,033	525,724,348	112,669,218	124,879,176
Consumo	253,480,914	237,612,277	0	0	34,252,832	22,092,008
Gobierno	<u>139,575,076</u>	<u>154,086,790</u>	<u>305,197,767</u>	<u>77,242,985</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>2,478,187,841</u>	<u>2,540,025,101</u>	<u>801,430,800</u>	<u>602,967,333</u>	<u>146,922,050</u>	<u>146,971,184</u>
Concentración geográfica:						
Panamá	2,051,913,329	2,112,169,690	336,883,802	365,184,083	145,421,270	141,317,768
América Central y el Caribe	268,894,448	240,183,643	10,617,424	13,074,756	1,500,780	5,597,698
América del Sur	129,702,018	155,020,866	27,566,874	36,436,641	0	0
Estados Unidos de América	10,893,683	4,305,031	384,063,068	138,209,045	0	0
Otros	<u>16,784,363</u>	<u>28,345,871</u>	<u>42,299,632</u>	<u>50,062,808</u>	<u>0</u>	<u>55,718</u>
	<u>2,478,187,841</u>	<u>2,540,025,101</u>	<u>801,430,800</u>	<u>602,967,333</u>	<u>146,922,050</u>	<u>146,971,184</u>

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).

BANCO ALIADO, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(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:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Cierre del año	41.95%	36.85%
Promedio del año	36.90%	36.42%
Máximo del año	41.95%	42.29%
Mínimo del año	33.30%	32.12%

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.

<u>2023</u>	<u>Valor en libros</u>	<u>Total monto bruto nominal entrada/(salida)</u>	<u>Hasta 1 año</u>	<u>De 1 a 3 años</u>	<u>De 3 a 5 años</u>	<u>Más de 5 años</u>
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	<u>3,408,310,536</u>	<u>(3,584,964,114)</u>	<u>(2,699,279,111)</u>	<u>(748,604,274)</u>	<u>(88,899,275)</u>	<u>(48,181,454)</u>
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	<u>0</u>	<u>(146,922,050)</u>	<u>(134,677,161)</u>	<u>(12,072,389)</u>	<u>(172,500)</u>	<u>0</u>
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	<u>2,478,187,841</u>	<u>3,028,838,058</u>	<u>1,402,562,731</u>	<u>458,749,205</u>	<u>469,024,220</u>	<u>698,501,902</u>
Total de activos	<u>3,693,327,165</u>	<u>4,352,965,951</u>	<u>2,150,542,901</u>	<u>664,584,570</u>	<u>593,955,840</u>	<u>943,882,640</u>

BANCO ALIADO, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados**(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación**

<u>2022</u>	<u>Valor en libros</u>	<u>Total monto bruto nominal entrada/(salida)</u>	<u>Hasta 1 año</u>	<u>De 1 a 3 años</u>	<u>De 3 a 5 años</u>	<u>Más de 5 años</u>
<u>Pasivos financieros:</u>						
Depósitos de clientes	2,843,102,701	(2,930,632,750)	(2,511,556,096)	(355,383,053)	(58,869,976)	(4,823,625)
Financiamientos recibidos	284,717,299	(332,384,438)	(150,180,167)	(80,709,794)	(34,250,878)	(67,243,599)
Bonos corporativos por pagar	<u>169,301,625</u>	<u>(171,975,711)</u>	<u>(119,129,656)</u>	<u>(18,183,847)</u>	<u>(34,662,208)</u>	<u>0</u>
Total de pasivos	<u>3,297,121,625</u>	<u>(3,434,992,899)</u>	<u>(2,780,865,919)</u>	<u>(454,276,694)</u>	<u>(127,783,062)</u>	<u>(72,067,224)</u>
Cartas de crédito	0	(100,158,892)	(68,055,291)	(32,103,601)	0	0
Garantías financieras emitidas	0	(4,951,140)	(4,951,140)	0	0	0
Compromisos de préstamos	<u>0</u>	<u>(41,861,152)</u>	<u>(30,375,323)</u>	<u>(11,485,829)</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Total de compromisos y contingencias	<u>0</u>	<u>(146,971,184)</u>	<u>(103,381,754)</u>	<u>(43,589,430)</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
<u>Activos financieros:</u>						
Efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos	434,634,128	435,453,958	428,892,172	6,561,786	0	0
Valores a valor razonable con cambios en resultados	3,661,157	4,215,367	1,108,381	490,045	50,000	2,566,941
Valores a valor razonable con cambios en OUI	374,143,821	448,187,244	176,883,897	95,108,751	86,754,599	89,439,997
Valores a costo amortizado	225,229,037	279,192,504	17,472,869	31,870,108	43,580,966	186,268,561
Préstamos a costo amortizado	<u>2,540,025,101</u>	<u>3,035,005,219</u>	<u>1,316,558,296</u>	<u>563,469,046</u>	<u>360,989,594</u>	<u>793,988,283</u>
Total de activos	<u>3,577,693,244</u>	<u>4,202,054,292</u>	<u>1,940,915,615</u>	<u>697,499,736</u>	<u>491,375,159</u>	<u>1,072,263,782</u>

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:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
<u>Activos:</u>		
Depósitos en bancos	3,004,700	6,175,740
Valores a valor razonable con cambios en resultados	2,589,374	2,660,887
Valores a valor razonable con cambios en OUI	247,253,592	221,761,388
Valores a costo amortizado	236,998,824	218,226,809
Préstamos a costo amortizado	<u>1,222,689,396</u>	<u>1,347,832,866</u>
Total de activos	<u>1,712,535,886</u>	<u>1,796,657,690</u>
<u>Pasivos:</u>		
Depósitos a plazo	652,555,103	391,468,137
Financiamientos recibidos	105,875,288	164,460,144
Bonos corporativos por pagar	<u>47,280,613</u>	<u>47,161,476</u>
Total de pasivos	<u>805,711,004</u>	<u>603,089,757</u>

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.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(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.

BANCO ALIADO, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

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

	Euros expresados en USD
<u>2023</u>	
Tasa de cambio	<u>1.0909</u>
<u>Activos:</u>	
Depósitos en bancos	<u>283,431</u>
Total de activos financieros	<u>283,431</u>
Posición neta	<u>283,431</u>
<u>2022</u>	
Tasa de cambio	<u>1.0484</u>
<u>Activos:</u>	
Depósitos en bancos	<u>24,534</u>
Total de activos financieros	<u>24,534</u>
Posición neta	<u>24,534</u>

- *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.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(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 30 de junio						
Promedio del año	3,082,682	(3,082,682)	7,706,706	(7,706,706)	12,330,729	(12,330,729)
Máximo del año	2,730,104	(2,730,104)	6,825,260	(6,825,260)	10,920,416	(10,920,416)
Mínimo del año	3,229,976	(3,229,976)	8,074,940	(8,074,940)	12,919,904	(12,919,904)
	1,932,851	(1,932,851)	4,832,128	(4,832,128)	7,731,405	(7,731,405)
2022						
Al 30 de junio						
Promedio del año	2,585,540	(2,285,540)	5,713,850	(5,713,850)	9,142,161	(9,142,161)
Máximo del año	2,894,002	(2,894,002)	7,235,004	(7,235,004)	11,576,006	(11,576,006)
Mínimo del año	3,783,131	(3,783,131)	9,457,826	(9,457,826)	15,132,522	(15,132,522)
	2,264,037	(2,264,037)	5,660,093	(5,660,093)	9,056,149	(9,056,149)
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 30 de junio						
Promedio del año	(1,144,586)	1,144,586	(2,861,465)	2,861,465	(4,578,344)	4,578,344
Máximo del año	(1,339,232)	1,339,232	(3,348,080)	3,348,080	(5,356,929)	5,356,929
Mínimo del año	(2,048,758)	2,048,758	(5,121,895)	5,121,895	(8,195,032)	8,195,032
	(1,066,849)	1,066,849	(2,667,122)	2,667,122	(4,267,395)	4,267,395
2022						
Al 30 de junio						
Promedio del año	(1,310,574)	1,310,574	(3,276,435)	3,276,435	(5,242,296)	5,242,296
Máximo del año	(1,393,427)	1,393,427	(3,483,567)	3,483,567	(5,573,708)	5,573,708
Mínimo del año	(2,169,020)	2,169,020	(5,422,549)	5,422,549	(8,676,078)	8,676,078
	(1,124,381)	1,124,381	(2,810,951)	2,810,951	(4,497,522)	4,497,522

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(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.

	2023					Total
	Hasta 3 meses	De 3 meses a 1 año	De 1 a 3 años	De 3 a 5 años	Más de 5 años	
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	<u>981,953,693</u>	<u>663,337,741</u>	<u>236,462,456</u>	<u>230,853,457</u>	<u>365,580,494</u>	<u>2,478,187,841</u>
Total de activos	<u>1,698,660,056</u>	<u>775,840,276</u>	<u>415,249,385</u>	<u>318,824,436</u>	<u>477,983,638</u>	<u>3,686,557,791</u>
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	<u>13,527,735</u>	<u>40,283,809</u>	<u>25,195,141</u>	<u>22,085,472</u>	<u>0</u>	<u>101,092,157</u>
Total de pasivos	<u>1,295,282,788</u>	<u>1,225,045,456</u>	<u>664,321,071</u>	<u>52,176,201</u>	<u>4,717,346</u>	<u>3,241,542,862</u>
Total de sensibilidad a tasas de interés	<u>403,377,268</u>	<u>(449,205,180)</u>	<u>(249,071,686)</u>	<u>266,648,235</u>	<u>473,266,292</u>	<u>445,014,929</u>
	2022					Total
	Hasta 3 meses	De 3 meses a 1 año	De 1 a 3 años	De 3 a 5 años	Más de 5 años	
Activos:						
Depósitos en bancos	409,448,750	12,543,936	6,175,740	0	0	428,168,426
Valores a valor razonable con cambios en resultados	1,382,815	0	0	0	2,278,342	3,661,157
Valores a valor razonable con cambios en OUI	85,375,907	74,321,561	62,326,349	76,166,106	75,887,216	374,077,139
Valores a costo amortizado	71,291,112	26,702,930	24,776,675	10,440,376	92,017,944	225,229,037
Préstamos a costo amortizado	<u>686,076,455</u>	<u>630,161,493</u>	<u>387,916,881</u>	<u>259,471,539</u>	<u>576,398,733</u>	<u>2,540,025,101</u>
Total de activos	<u>1,253,575,039</u>	<u>743,729,920</u>	<u>481,195,645</u>	<u>346,078,021</u>	<u>746,582,235</u>	<u>3,571,160,860</u>
Pasivos:						
Depósitos de ahorros	639,277,762	0	0	0	0	639,277,762
Depósitos a plazo	544,903,221	1,052,507,998	334,370,236	52,380,556	4,717,346	1,988,879,357
Financiamientos recibidos	71,407,951	173,864,170	22,758,828	5,276,205	11,410,145	284,717,299
Bonos corporativos por pagar	<u>28,081,932</u>	<u>94,058,217</u>	<u>30,603,865</u>	<u>16,557,611</u>	<u>0</u>	<u>169,301,625</u>
Total de pasivos	<u>1,283,670,866</u>	<u>1,320,430,385</u>	<u>387,732,929</u>	<u>74,214,372</u>	<u>16,127,491</u>	<u>3,082,176,043</u>
Total de sensibilidad a tasas de interés	<u>(30,095,827)</u>	<u>(576,700,465)</u>	<u>93,462,716</u>	<u>271,863,649</u>	<u>730,454,744</u>	<u>488,984,817</u>

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(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

BANCO ALIADO, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(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.

BANCO ALIADO, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(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 30 de junio de 2023, el Banco y sus subsidiarias mantienen una posición de capital que se compone de la siguiente manera:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>	
Capital Primario Ordinario			
Acciones comunes	182,000,000	182,000,000	
Utilidades no distribuidas	158,028,482	142,174,047	
Reservas regulatorias de seguros	3,609,005	3,273,300	
Otras partidas de utilidades integrales			
Reservas por valuación de instrumentos financieros	<u>(24,276,137)</u>	<u>(21,989,985)</u>	
Capital Primario Ordinario antes de ajustes	<u>319,361,350</u>	<u>305,457,362</u>	
Menos: Ajustes regulatorios al cálculo del capital primario ordinario			
Plusvalía	71,613,560	71,613,560	
Otros activos intangibles	<u>2,768,800</u>	<u>3,593,616</u>	
Total de Capital Primario Ordinario	<u>244,978,990</u>	<u>230,250,186</u>	
Capital Primario Ordinario Adicional			
Acciones preferidas	<u>30,000,000</u>	<u>30,000,000</u>	
Total de Capital Primario Ordinario Adicional	<u>30,000,000</u>	<u>30,000,000</u>	
Capital Secundario			
Deuda subordinada	<u>50,000,000</u>	<u>50,000,000</u>	
Total de Capital Secundario	<u>50,000,000</u>	<u>50,000,000</u>	
Provisión dinámica regulatoria	<u>42,156,568</u>	<u>42,156,568</u>	
Total Fondos de Capital Regulatorio	<u>367,135,558</u>	<u>352,406,754</u>	
Total de Activos Ponderados por Riesgo	<u>2,440,767,368</u>	<u>2,554,732,625</u>	
Indicadores:			Mínimo Requerido
Índice de Adecuación de Capital	<u>15.04%</u>	<u>13.79%</u>	<u>8.00%</u>
Índice de Capital Primario Ordinario	<u>11.27%</u>	<u>10.19%</u>	<u>4.50%</u>
Índice de Capital Primario	<u>10.04%</u>	<u>9.01%</u>	<u>6.00%</u>
Coefficiente de Apalancamiento	<u>6.56%</u>	<u>6.40%</u>	<u>3.00%</u>

(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 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.

BANCO ALIADO, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(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.

BANCO ALIADO, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(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 Alternativo 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.

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Impuesto estimado, corriente	1,903,770	1,874,748
Impuesto sobre la renta, diferido	<u>(416,865)</u>	<u>(3,949,167)</u>
Impuesto sobre la renta, neto	<u>1,486,905</u>	<u>(2,074,419)</u>

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(6) Impuesto Sobre la Renta, continuación

La tasa efectiva promedio del impuesto sobre la renta:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Utilidad antes de impuesto	30,177,499	21,057,480
Impuesto sobre la renta	1,486,905	(2,074,419)
Tasa efectiva de impuesto sobre la renta	4.93%	0%

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

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Reservas para pérdidas en préstamos	15,382,159	14,499,390
Valor razonable por combinación de negocios	(318,767)	(410,203)
Revaluación de propiedades	(211,940)	(211,940)
Reserva de programa de beneficios de la cartera de tarjetas de crédito	89,438	68,878
Comisiones diferidas	42,009	58,739
Arrastre de pérdidas	1,132,206	1,693,376
Total	<u>16,115,105</u>	<u>15,698,240</u>

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

<u>2023</u>	<u>Saldo inicial</u>	<u>Reconocimiento en resultados</u>	<u>Saldo final</u>
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	<u>15,698,240</u>	<u>416,865</u>	<u>16,115,105</u>

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(6) Impuesto Sobre la Renta, continuación

<u>2022</u>	<u>Saldo inicial</u>	<u>Reconocimiento en resultados</u>	<u>Saldo final</u>
Arrendamientos por cobrar	(313,719)	313,719	0
Reservas para pérdidas en préstamos	10,360,991	4,138,399	14,499,390
Valor razonable por combinación de negocios	(464,347)	54,144	(410,203)
Revaluación de propiedades	(211,940)	0	(211,940)
Reserva de programa de beneficios de la cartera de tarjetas de crédito	54,613	14,265	68,878
Comisiones diferidas	64,325	(5,586)	58,739
Arrastre de pérdidas	<u>2,259,150</u>	<u>(565,774)</u>	<u>1,693,376</u>
Total	<u>11,749,073</u>	<u>3,949,167</u>	<u>15,698,240</u>

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., Financiera Finacredit, S.A. y Genesis Commercial Corp. (2022: Banco Aliado, S.A, Aliado Seguros, S.A. y Financiera Finacredit, S.A.).

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Utilidad antes del impuesto sobre la renta	30,507,738	21,057,480
Impuesto aplicando la tasa actual (25%)	7,626,934	6,050,680
Ingresos extranjeros, exentos y no gravables, neto	(24,239,371)	(17,787,448)
Costos y gastos no deducibles	17,412,078	12,785,896
Arrastre de pérdidas	(388,049)	(597,566)
Impuesto diferido	<u>(416,865)</u>	<u>(3,949,167)</u>
Total de impuesto sobre la renta	<u>(5,273)</u>	<u>(3,497,605)</u>

BANCO ALIADO, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados**(6) Impuesto Sobre la Renta, continuación****Cálculo de Impuesto Método CAIR**

Para Banco Aliado, S.A. y Aliado Leasing, S.A.

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Ingresos gravables operativos	127,809,685	121,900,326
Determinación de la renta gravable (4.67%)	<u>5,968,712</u>	<u>5,692,745</u>
Impuesto sobre la renta	<u>1,492,178</u>	<u>1,423,186</u>
 Total impuesto sobre la renta	 <u>1,486,905</u>	 <u>(2,074,419)</u>

Al 30 de junio de 2023, Banco Aliado, S.A. y Financiera Finacredit, S. A., mantenían saldo de pérdidas fiscales acumuladas por B/.4,528,826 (2022: B/.6,843,433). 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:

<u>Año</u>	<u>Pérdida fiscal disponible por año</u>
2024	2,270,991
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:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Efectivo y efectos de caja	6,702,692	6,465,702
Depósitos a la vista en bancos	85,834,977	67,798,606
Depósitos a plazo en bancos	320,779,768	360,203,782
Intereses por cobrar	<u>324,405</u>	<u>166,038</u>
Total de efectivo, efecto de caja y depósitos en bancos	413,641,842	434,634,128
Menos: depósitos en bancos que devengan intereses, con vencimientos originales mayores de 90 días y pignoraciones	<u>(23,737,540)</u>	<u>(24,137,540)</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo en el estado consolidado de flujos de efectivo	<u>389,904,302</u>	<u>410,496,588</u>

Al 30 de junio de 2023, el Banco mantiene depósitos pignorados por un valor de B/.1,980,000, 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/.500,000). El Banco mantiene una reserva de pérdida esperada para los depósitos en bancos de B/.1,192 (2022: B/.750).

BANCO ALIADO, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados**(8) Inversiones en Valores**

Las inversiones en valores se detallan a continuación:

	2023			
	<u>VRCR</u>	<u>VRCOUI</u>	<u>Costo Amortizado</u>	<u>Total</u>
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	<u>0</u>	<u>1,689,870</u>	<u>0</u>	<u>1,689,870</u>
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	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>(1,013,148)</u>	<u>(1,013,148)</u>
Saldo total, neto	<u>3,054,851</u>	<u>555,457,810</u>	<u>246,400,463</u>	<u>804,913,124</u>
	2022			
	<u>VRCR</u>	<u>VRCOUI</u>	<u>Costo Amortizado</u>	<u>Total</u>
Acciones Locales	0	66,682	0	66,682
Bonos, Letras y Notas de la República de Panamá	0	58,059,582	0	58,059,582
Bonos y Letras del Gobierno de EEUU y Agencias	0	15,443,430	0	15,443,430
Bonos Corporativos Extranjeros	1,382,815	198,509,013	18,853,881	218,745,709
Bonos Corporativos y VCN's Locales	2,278,342	98,404,321	206,488,779	307,171,442
Bonos de otros gobiernos	<u>0</u>	<u>3,660,793</u>	<u>0</u>	<u>3,660,793</u>
Total de inversiones	3,661,157	374,143,821	225,342,660	603,147,638
Intereses acumulados por cobrar	312,906	2,196,446	1,327,340	3,836,692
Reserva por pérdida en inversiones a costo amortizado	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>(1,440,963)</u>	<u>(1,440,963)</u>
Saldo total, neto	<u>3,974,063</u>	<u>376,340,267</u>	<u>225,229,037</u>	<u>605,543,367</u>

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).

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.

BANCO ALIADO, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados**(8) Inversiones en Valores, continuación**

El Banco realizó ventas y redenciones de su cartera de instrumentos de deuda a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales, al 30 de junio de 2023, por B/.1,026,149,044 (2022: B/.774,977,097), generando una ganancia neta en venta de B/.80,938 (2022: B/.848,484).

Al 30 de junio de 2023, el Banco mantiene inversiones a VRCOUI garantizando financiamientos recibidos por B/.40,771,627 (2022: B/.46,682,697).

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:

	<u>PCE 12</u> <u>meses</u>	<u>2023</u> <u>PCE vida</u> <u>esperada sin</u> <u>deterioro</u>	<u>Total</u>
Reserva para pérdidas crediticias esperadas al 30 de junio de 2022	1,060,319	0	1,060,319
Reverso de provisión - remediación	(537,046)	0	(537,046)
Gastos de provisión – originación	113,782	0	113,782
Redención o ventas	<u>(8,743)</u>	<u>0</u>	<u>(8,743)</u>
Efecto en resultados			<u>(432,007)</u>
Reserva para pérdidas crediticias esperadas al 30 de junio de 2023	<u>628,312</u>	<u>0</u>	<u>628,312</u>
	<u>PCE 12</u> <u>meses</u>	<u>2022</u> <u>PCE vida</u> <u>esperada sin</u> <u>deterioro</u>	<u>Total</u>
Reserva para pérdidas crediticias esperadas al 30 de junio de 2021	645,646	69,126	714,772
Reverso de provisión - remediación	(382,427)	(69,126)	(451,553)
Gastos de provisión – originación	781,643	0	781,643
Redención o ventas	<u>15,457</u>	<u>0</u>	<u>15,457</u>
Efecto en resultados			<u>345,547</u>
Reserva para pérdidas crediticias esperadas al 30 de junio de 2022	<u>1,060,319</u>	<u>0</u>	<u>1,060,319</u>

BANCO ALIADO, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados**(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:

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

	2022	
	PCE 12	Total
	Meses	Total
Reserva para pérdidas crediticias esperadas al 30 de junio de 2021	1,336,574	1,336,574
Reverso de provisión – remediación	(554,124)	(554,124)
Gasto de provisión – originación	424,520	424,520
Redención o ventas	<u>233,993</u>	<u>233,993</u>
Efecto en resultados		<u>104,389</u>
Reserva para pérdida crediticias esperadas al 30 de junio de 2022	<u>1,440,963</u>	<u>1,440,963</u>

El Banco realizó redenciones y amortizaciones de su cartera de instrumentos de deuda a costo amortizado al 30 de junio de 2023 por B/.31,339,340 (2022: B/.40,806,643) generando una ganancia (pérdida) neta de B/.197,410 (2022: B/.2,370).

Al 30 de junio de 2023 el Banco mantenía inversiones a costo amortizado garantizando financiamientos recibidos por B/.25,117,471 (2022: B/.2,968,899).

BANCO ALIADO, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados**(9) Préstamos**

La cartera de préstamos por producto se presenta a continuación:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Sector Interno:		
Comerciales	579,771,106	489,942,037
Hipotecarios comerciales	470,389,671	524,782,848
Interinos de construcción	221,506,840	307,177,890
Facturas descontadas	185,215,663	190,113,357
Préstamos prendarios	164,775,286	145,107,559
Hipotecarios residenciales	145,528,729	125,566,134
Personales	80,317,575	87,746,715
Industriales	97,741,921	140,072,029
Arrendamientos financieros	59,059,106	52,781,096
Entidades financieras	42,547,584	36,819,312
Turismo	24,183,626	28,077,169
Financiamiento a través de bonos privados	<u>4,783,236</u>	<u>4,832,990</u>
	<u>2,075,820,343</u>	<u>2,133,019,136</u>
Sector Externo:		
Comerciales	122,527,354	120,733,805
Entidades financieras	175,482,676	162,994,193
Industriales	93,793,466	94,008,257
Agropecuarios	25,742,543	25,318,371
Préstamos prendarios	7,682,375	6,704,399
Hipotecarios comerciales	7,565,830	27,395,078
Personales	<u>569,899</u>	<u>742,883</u>
	<u>433,364,143</u>	<u>437,896,986</u>
Intereses por cobrar	<u>45,172,462</u>	<u>44,194,106</u>
Total de préstamos	<u>2,554,356,948</u>	<u>2,615,110,228</u>
Intereses y comisiones descontadas no ganadas	(4,263,035)	(4,810,124)
Reserva para pérdidas en préstamos	<u>(71,906,072)</u>	<u>(70,275,003)</u>
Total préstamos a costo amortizado	<u>2,478,187,841</u>	<u>2,540,025,101</u>

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(9) Préstamos, continuación

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

	<u>PCE 12 meses</u>	<u>2023</u>		<u>Total</u>
		<u>PCE vida esperada – sin deterioro</u>	<u>PCE vida esperada – con deterioro</u>	
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 – remediación	(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	<u>(3,370,663)</u>	<u>(351,100)</u>	<u>(9,124,109)</u>	<u>(12,845,872)</u>
Efecto en resultados				17,242,868
Castigos	0	0	(15,853,708)	(15,853,708)
Recuperaciones	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>241,909</u>	<u>241,909</u>
Reservas para pérdidas crediticias esperadas al 30 de junio de 2023	<u>11,736,886</u>	<u>21,276,643</u>	<u>38,892,543</u>	<u>71,906,072</u>
	<u>PCE 12 meses</u>	<u>2022</u>		<u>Total</u>
		<u>PCE vida esperada – sin deterioro</u>	<u>PCE vida esperada – con deterioro</u>	
Saldo al 30 de junio de 2021	16,242,696	15,696,333	23,472,696	55,411,725
Transferencia desde pérdidas crediticias esperadas durante los próximos 12 meses	(4,467,937)	4,302,561	165,376	0
Transferencia desde pérdida esperada durante la vigencia-sin deterioro	8,210,007	(20,548,022)	12,338,015	0
Transferencia desde instrumentos financieros con deterioro crediticio	952,976	7,981,601	(8,934,577)	0
Gasto de provisión – remediación	(14,486,841)	9,189,127	24,397,452	19,099,738
Gasto de provisión – originación	7,631,112	816,211	3,034,548	11,481,871
Préstamos cancelados	<u>(3,351,671)</u>	<u>(1,107,004)</u>	<u>(6,327,040)</u>	<u>(10,785,715)</u>
Efecto en resultados				19,795,894
Castigos	0	0	(5,160,425)	(5,160,425)
Recuperaciones	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>227,809</u>	<u>227,809</u>
Reservas para pérdidas crediticias esperadas al 30 de junio de 2022	<u>10,730,342</u>	<u>16,330,807</u>	<u>43,213,854</u>	<u>70,275,003</u>

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(9) Préstamos, continuación

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

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Pagos mínimos hasta 1 año	1,328,591	183,853
Pagos mínimos de 1 a 5 años	58,467,928	51,359,384
Pagos mínimos a más de 5 años	<u>8,060,937</u>	<u>9,858,851</u>
Total de pagos mínimos	67,857,456	61,402,088
Reserva para pérdidas en arrendamientos por cobrar	(624,394)	(1,071,224)
Menos: intereses y comisiones descontadas no ganadas	<u>(8,477,704)</u>	<u>(8,188,066)</u>
Total de arrendamientos financieros, neto	<u>58,755,358</u>	<u>52,142,798</u>

(10) Propiedades, Mobiliario, Equipo y Mejoras

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

	<u>2023</u>							
	<u>Terrenos y edificios</u>	<u>Mejoras</u>	<u>Mobiliario y Equipo</u>	<u>Equipo rodante</u>	<u>Licencias y programas</u>	<u>Construcción en proceso</u>	<u>Derecho de uso de Inmueble</u>	<u>Total</u>
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	<u>0</u>	<u>(12,322)</u>	<u>(126,084)</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>(881,945)</u>	<u>(1,020,351)</u>
Al final del año	<u>34,494,075</u>	<u>1,539,012</u>	<u>12,176,029</u>	<u>178,507</u>	<u>1,363,790</u>	<u>90,736</u>	<u>2,904,977</u>	<u>52,747,126</u>
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	<u>0</u>	<u>(12,322)</u>	<u>(123,412)</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>(730,468)</u>	<u>(866,202)</u>
Al final del año	<u>5,692,741</u>	<u>928,345</u>	<u>9,699,645</u>	<u>110,090</u>	<u>775,719</u>	<u>0</u>	<u>1,077,806</u>	<u>18,284,346</u>
Saldo neto	<u>28,801,334</u>	<u>610,667</u>	<u>2,476,384</u>	<u>68,417</u>	<u>588,071</u>	<u>90,736</u>	<u>1,827,171</u>	<u>34,462,780</u>
	<u>2022</u>							
	<u>Terrenos y edificios</u>	<u>Mejoras</u>	<u>Mobiliario y Equipo</u>	<u>Equipo rodante</u>	<u>Licencias y programas</u>	<u>Construcción en proceso</u>	<u>Derecho de uso de Inmueble</u>	<u>Total</u>
Costo								
Al inicio del año	32,978,158	1,407,993	10,651,607	97,199	843,863	0	2,129,129	48,107,949
Adiciones	720,249	0	888,244	81,308	0	97,158	642,719	2,429,678
Descartes	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>(92,306)</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>(199,202)</u>	<u>(291,508)</u>
Al final del año	<u>33,698,407</u>	<u>1,407,993</u>	<u>11,447,545</u>	<u>178,507</u>	<u>843,863</u>	<u>97,158</u>	<u>2,572,646</u>	<u>50,246,119</u>
Depreciación y amortización acumulada								
Al inicio del año	3,409,318	562,700	7,804,518	70,045	429,891	0	704,086	12,980,558
Gastos del año	1,107,591	239,922	1,068,276	18,475	186,767	0	654,767	3,275,798
Descartes	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>(92,284)</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>(198,070)</u>	<u>(290,354)</u>
Al final del año	<u>4,516,909</u>	<u>802,622</u>	<u>8,780,510</u>	<u>88,520</u>	<u>616,658</u>	<u>0</u>	<u>1,160,783</u>	<u>15,966,002</u>
Saldo neto	<u>29,181,498</u>	<u>605,371</u>	<u>2,667,035</u>	<u>89,987</u>	<u>227,205</u>	<u>97,158</u>	<u>1,411,863</u>	<u>34,280,117</u>

BANCO ALIADO, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

Al 30 de junio 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 30 de junio de 2023, el Banco mantiene activos por derecho de uso por B/.1,827,171 neto (2022: B/.1,411,863 neto) y pasivos por arrendamientos financieros por B/.1,937,116 (2022: B/.1,490,150).

(11) Activos Adjudicados, neto

El Banco mantiene activos recibidos en dación de pago, por B/.14,300,215 (2022: B/.9,764,853) neto de reservas por deterioro de B/.911,668 (2022: B/.745,000). Al 30 de junio de 2023, el Banco registró deterioro por activos adjudicados por B/.166,668 (2022: B/.745,000). Al 30 de junio de 2023, el Banco mantiene una reserva regulatoria por la suma de B/.5,545,401 (2022: B/.4,277,790), la cual se registra en el estado consolidado de cambios en el patrimonio.

Durante el año terminado el 30 de junio de 2023, el Banco registró un incremento en los activos adjudicados por B/.5,980,189 (2022: B/.3,327,253).

(12) Plusvalía

Al 30 de junio de 2023, el Banco mantiene una plusvalía por B/.71,613,560 (2022: 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.

BANCO ALIADO, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(12) Plusvalía, continuación

Al 30 de junio 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:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Cuentas por cobrar, neto	2,016,321	2,359,746
Fondo de cesantía	3,001,782	2,653,777
Intangibles, neto	2,768,800	3,593,616
Activos por derecho a cobro por adjudicar	5,242,357	0
Otros	<u>1,854,071</u>	<u>2,214,982</u>
Total	<u>14,883,331</u>	<u>10,822,121</u>

Las cuentas por cobrar se presentan netas de reservas por B/.369,029 (2022: B/.173,177). La amortización de los activos intangibles se presenta en el rubro de Otros Gastos en el Estado Consolidado de Resultados.

(14) Financiamientos Recibidos

Al 30 de junio de 2023, los términos y condiciones de los financiamientos recibidos del Banco se detallan, a continuación:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Financiamiento con vencimiento en el año 2022 y tasa de referencia más un margen	0	91,239,682
Financiamiento con vencimiento en el año 2023 y tasa de referencia más un margen	248,922,835	68,835,969
Financiamiento con vencimiento en el año 2024 y tasa de referencia más un margen.	27,110,622	12,488,146
Financiamiento con vencimiento en el año 2025 y tasa de referencia más un margen.	13,172,650	14,454,490
Financiamiento con vencimiento en el año 2026 y tasa de referencia más un margen.	12,617,183	16,219,482
Financiamiento con vencimiento en el año 2027 y tasa de referencia más un margen	25,739,783	29,257,326
Financiamiento con vencimiento en el año 2030 y tasa de referencia más un margen	2,100,000	0
Financiamiento con vencimiento en el año 2031 y tasa de referencia más un margen	<u>49,495,412</u>	<u>49,441,959</u>
Saldo al final del año	379,158,485	281,937,054
Intereses por pagar	<u>5,225,059</u>	<u>2,780,245</u>
Total	<u>384,383,544</u>	<u>284,717,299</u>

BANCO ALIADO, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(14) Financiamientos Recibidos, continuación

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

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Saldo al inicio del año	281,937,054	342,876,088
Obligaciones recibidas	813,257,900	285,229,483
Pagos efectuados	<u>(716,036,469)</u>	<u>(346,168,517)</u>
Saldo al final del año	379,158,485	281,937,054
Intereses por pagar	<u>5,225,059</u>	<u>2,780,245</u>
Total	<u>384,383,544</u>	<u>284,717,299</u>

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 30 de junio 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

<u>Serie</u>	<u>Fecha de Colocación</u>	<u>Tasa de Interés</u>	<u>Vencimiento</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Serie "N"	Julio 11, 2019	5.25%	Julio 11, 2024	<u>6,000,000</u>	<u>6,000,000</u>
			Sub-total	<u>6,000,000</u>	<u>6,000,000</u>

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.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(15) Bonos Corporativos por Pagar, continuación
Emisión de B/.100,000,000 – Resolución SMV No.91-2014 del 10 de marzo de 2014

<u>Serie</u>	<u>Fecha de Colocación</u>	<u>Tasa de Interés</u>	<u>Vencimiento</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Serie "CI"	Septiembre 19, 2018	5.00%	Septiembre 19, 2023	750,000	750,000
Serie "EO"	Septiembre 10, 2020	4.50%	Septiembre 10, 2022	0	500,000
Serie "EU"	Octubre 30, 2020	4.50%	Octubre 31, 2022	0	1,000,000
Serie "FC"	Enero 28, 2021	4.25%	Enero 27, 2023	0	2,000,000
Serie "FD"	Enero 28, 2021	4.38%	Enero 29, 2024	2,000,000	2,000,000
Serie "FL"	Abril 5, 2021	3.75%	Abril 5, 2023	0	500,000
Serie "FR"	Junio 25, 2021	3.75%	Junio 26, 2023	0	3,785,000
Serie "FS"	Julio 9, 2021	3.00%	Julio 10, 2023	2,150,000	2,150,000
Serie "FV"	Octubre 8, 2021	2.00%	Octubre 7, 2022	0	630,000
Serie "FX"	Noviembre 1, 2021	2.00%	Noviembre 1, 2022	0	1,000,000
Serie "FZ"	Noviembre 19, 2021	2.00%	Noviembre 18, 2022	0	530,000
Serie "GB"	Enero 28, 2022	2.00%	Enero 27, 2023	0	1,000,000
Serie "GC"	Enero 28, 2022	1.80%	Julio 28, 2022	0	3,000,000
Serie "GD"	Marzo 9, 2022	2.00%	Marzo 9, 2023	0	500,000
Serie "GE"	Marzo 25, 2022	1.80%	Septiembre 26, 2022	0	2,000,000
Serie "GF"	Marzo 30, 2022	1.80%	Septiembre 29, 2022	0	500,000
Serie "GG"	Abril 08, 2022	2.00%	Abril 07, 2023	0	2,000,000
Serie "GH"	Abril 13, 2022	1.80%	Octubre 13, 2022	0	500,000
Serie "GI"	Mayo 10, 2022	1.80%	Noviembre 10, 2022	0	500,000
Serie "GJ"	Mayo 30, 2022	2.00%	Mayo 30, 2023	0	2,550,000
Serie "GL"	Febrero 17, 2023	5.50%	Febrero 16, 2024	1,000,000	0
Serie "GM"	Marzo 30, 2023	5.00%	Septiembre 29, 2023	<u>3,675,000</u>	<u>0</u>
			Sub-total	<u>9,575,000</u>	<u>27,395,000</u>

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 Pública – Banco Aliado, S.A.

Emisión de B/.50,000,000-Resolución SMV No.367-2012 del 29 de octubre de 2012

<u>Serie</u>	<u>Fecha de Colocación</u>	<u>Tasa de Interés</u>	<u>Vencimiento</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Serie "BF"	Octubre 30, 2019	4.75%	Octubre 29, 2022	0	250,000
Serie "BG"	Diciembre 13, 2019	4.50%	Diciembre 12, 2022	0	3,065,000
Serie "BH"	Enero 9, 2020	4.50%	Enero 8, 2023	<u>0</u>	<u>5,700,000</u>
			Sub-total	<u>0</u>	<u>9,015,000</u>

Para cada una de las Series emitidas, 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.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(15) Bonos Corporativos por Pagar, continuación
Emisión de B/.200,000,000-Resolución SMV No.549-2019 del 13 de diciembre de 2019

<u>Serie</u>	<u>Fecha de Colocación</u>	<u>Tasa de Interés</u>	<u>Vencimiento</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Serie "P"	Agosto 21, 2020	4.50%	Agosto 22, 2022	0	500,000
Serie "T"	Septiembre 21, 2020	4.50%	Septiembre 21, 2022	0	1,350,000
Serie "AB"	Octubre 23, 2020	4.50%	Octubre 24, 2022	0	1,000,000
Serie "AE"	Octubre 28, 2020	4.50%	Octubre 28, 2022	0	1,000,000
Serie "AH"	Noviembre 12, 2020	4.25%	Noviembre 14, 2022	0	3,000,000
Serie "AK"	Noviembre 20, 2020	4.25%	Noviembre 21, 2022	0	1,000,000
Serie "AM"	Noviembre 30, 2020	4.25%	Noviembre 30, 2022	0	1,000,000
Serie "AT"	Enero 18, 2021	4.25%	Enero 18, 2023	0	1,000,000
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 "BP"	Junio 4, 2021	3.75%	Junio 5, 2023	0	1,500,000
Serie "BU"	Julio 16, 2021	3.00%	Julio 17, 2023	500,000	500,000
Serie "BX"	Julio 22, 2021	2.63%	Julio 22, 2022	0	1,371,000
Serie "CF"	Octubre 28, 2021	2.00%	Octubre 28, 2022	0	1,000,000
Serie "CI"	Diciembre 17, 2021	2.00%	Diciembre 16, 2022	0	1,100,000
Serie "CK"	Diciembre 23, 2021	2.00%	Diciembre 23, 2022	0	5,000,000
Serie "CL"	Enero 7, 2022	1.80%	Julio 7, 2022	0	500,000
Serie "CM"	Enero 17, 2022	1.80%	Julio 18, 2022	0	2,000,000
Serie "CN"	Enero 21, 2022	1.80%	Julio 21, 2022	0	3,490,000
Serie "CO"	Enero 24, 2022	2.00%	Enero 24, 2023	0	2,337,000
Serie "CP"	Enero 24, 2022	1.80%	Julio 25, 2022	0	1,010,000
Serie "CQ"	Enero 28, 2022	2.00%	Enero 27, 2023	0	800,000
Serie "CR"	Febrero 8, 2022	1.80%	Agosto 8, 2022	0	1,000,000
Serie "CS"	Febrero 22, 2022	1.80%	Agosto 22, 2022	0	2,300,000
Serie "CT"	Marzo 4, 2022	1.80%	Septiembre 5, 2022	0	1,800,000
Serie "CU"	Marzo 9, 2022	1.80%	Septiembre 9, 2022	0	1,520,000
Serie "CV"	Marzo 16, 2022	1.80%	Septiembre 16, 2022	0	2,400,000
Serie "CW"	Marzo 23, 2022	2.00%	Marzo 23, 2023	0	2,000,000
Serie "CX"	Marzo 43, 2022	1.80%	Septiembre 23, 2022	0	2,275,000
Serie "CY"	Abril 6, 2022	1.80%	Octubre 6, 2022	0	7,355,000
Serie "CZ"	Abril 28, 2022	1.80%	Octubre 28, 2022	0	6,500,000
Serie "DA"	Junio 3, 2022	2.65%	Junio 2, 2023	0	1,500,000
Serie "DB"	Junio 16, 2022	2.25%	Diciembre 16, 2022	0	3,000,000
Serie "DC"	Junio 24, 2022	2.25%	Diciembre 23, 2022	0	1,000,000
Serie "DE"	Julio 18, 2022	3.00%	Julio 18, 2023	1,000,000	0
Serie "DF"	Julio 22, 2022	3.00%	Julio 24, 2023	1,000,000	0
Serie "DG"	Agosto 11, 2022	3.00%	Agosto 11, 2023	1,000,000	0
Serie "DH"	Septiembre 2, 2022	3.75%	Septiembre 1, 2023	2,010,000	0
Serie "DI"	Octubre 7, 2022	4.50%	Octubre 2, 2023	2,570,000	0
Serie "DL"	Octubre 28, 2022	4.50%	Octubre 27, 2023	570,000	0
Serie "DN"	Noviembre 30, 2022	5.00%	Noviembre 30, 2023	550,000	0
Serie "DO"	Diciembre 2, 2022	5.50%	Diciembre 4, 2023	2,090,000	0
Serie "DR"	Diciembre 13, 2022	5.50%	Diciembre 13, 2023	1,400,000	0
Serie "DS"	Diciembre 22, 2022	5.50%	Diciembre 22, 2023	2,893,000	0
Serie "DU"	Enero 10, 2023	5.50%	Enero 10, 2024	5,000,000	0
Serie "DV"	Enero 20, 2023	5.00%	Julio 20, 2023	1,040,000	0
Serie "DW"	Enero 20, 2023	5.50%	Enero 22, 2024	4,225,000	0
Serie "DX"	Enero 24, 2023	5.50%	Enero 24, 2024	1,150,000	0
Serie "DY"	Enero 27, 2023	5.50%	Enero 29, 2024	1,360,000	0
Serie "DZ"	Febrero 3, 2023	5.00%	Agosto 3, 2024	1,000,000	0
Serie "EA"	Marzo 16, 2023	5.50%	Marzo 18, 2024	500,000	0
Serie "EB"	Abril 6, 2023	5.00%	Octubre 6, 2023	2,275,000	0
Serie "EC"	Abril 28, 2023	5.00%	Octubre 27, 2023	2,000,000	0
Serie "ED"	Mayo 31, 2023	5.00%	Noviembre 30, 2023	3,200,000	0
Serie "EE"	Junio 29, 2023	5.38%	Diciembre 29, 2023	1,550,000	0
Serie "EF"	Junio 29, 2023	5.75%	Julio 1, 2024	<u>5,050,000</u>	<u>0</u>
			Sub-total	<u>46,933,000</u>	<u>66,108,000</u>

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

<u>Serie</u>	<u>Fecha de Colocación</u>	<u>Tasa de Interés</u>	<u>Vencimiento</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Serie "L"	Septiembre 14, 2017	8.50%	Septiembre 14, 2022	0	1,000,000
Serie "N"	Junio 29, 2022	8.50%	Junio 29, 2027	<u>2,000,000</u>	<u>2,000,000</u>
			Sub-total	<u>2,000,000</u>	<u>3,000,000</u>

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

<u>Serie</u>	<u>Fecha de Colocación</u>	<u>Tasa de Interés</u>	<u>Vencimiento</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Serie "N"	Noviembre 27, 2017	8.50%	Noviembre 27, 2022	0	3,000,000
Serie "O"	Marzo 15, 2018	8.50%	Marzo 15, 2023	0	5,000,000
Serie "P"	Septiembre 6, 2018	8.50%	Septiembre 6, 2023	3,000,000	3,000,000
Serie "S"	Noviembre 29, 2022	8.50%	Noviembre 26, 2027	<u>3,000,000</u>	<u>0</u>
			Sub-total	<u>6,000,000</u>	<u>11,000,000</u>

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

<u>Serie</u>	<u>Fecha de Colocación</u>	<u>Tasa de Interés</u>	<u>Vencimiento</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Serie "H"	Abril 25, 2018	8.50%	Abril 25, 2023	0	10,000,000
Serie "I"	Junio 27, 2018	8.50%	Junio 27, 2023	0	3,500,000
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	<u>2,500,000</u>	<u>0</u>
			Sub-total	<u>5,000,000</u>	<u>16,000,000</u>

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.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(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

<u>Serie</u>	<u>Fecha de Colocación</u>	<u>Tasa de Interés</u>	<u>Vencimiento</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Serie "I"	Diciembre 5, 2019	8.50%	Diciembre 5, 2024	<u>8,000,000</u>	<u>8,000,000</u>
			Sub-total	<u>8,000,000</u>	<u>8,000,000</u>

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

<u>Serie</u>	<u>Fecha de Colocación</u>	<u>Tasa de Interés</u>	<u>Vencimiento</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Serie "L"	Noviembre 27, 2017	8.50%	Noviembre 27, 2022	0	5,000,000
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	<u>12,000,000</u>	<u>12,000,000</u>
			Sub-total	<u>17,000,000</u>	<u>22,000,000</u>
			Total de bonos corporativos por pagar	100,508,000	168,518,000
			Intereses por pagar	<u>584,157</u>	<u>783,625</u>
			Total	<u>101,092,157</u>	<u>169,301,625</u>

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:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Saldo al inicio del año	168,518,000	240,421,000
Producto de emisiones	67,841,000	132,757,000
Redenciones	<u>(135,851,000)</u>	<u>(204,660,000)</u>
Saldo al final del año	100,508,000	168,518,000
Intereses por pagar	<u>584,157</u>	<u>783,625</u>
Total	<u>101,092,157</u>	<u>169,301,625</u>

BANCO ALIADO, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(16) Otros Pasivos

El detalle de los otros pasivos se presenta a continuación:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Depósitos por aplicar clientes	4,592,533	3,074,031
Retenciones en facturas negociadas por pagar	11,017,682	10,461,368
Acreeedores varios	4,526,021	4,033,179
Pasivos laborales	3,982,611	3,433,585
Cuentas por pagar	2,689,600	1,196,526
Pasivos por arrendamientos	1,937,116	1,490,150
Impuesto bancario por pagar	1,000,000	1,000,000
Depósitos recibidos en garantía - arrendamientos	418,563	493,619
Obligaciones por relaciones a terceros	1,279,667	2,332,591
FECI por pagar	1,355,550	1,315,866
Retenciones por pagar	435,560	378,780
Fondos retenidos en custodia legal	148,508	157,593
Tesoro Nacional – I.T.B.M.S. por pagar	112,913	92,213
Seguros por pagar	98,235	103,280
Timbres por pagar	112,270	131,262
Total	<u>33,706,829</u>	<u>29,694,043</u>

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 30 de junio de 2023, se encontraban emitidas y en circulación 182,000,000 acciones comunes (2022: 182,000,000).

Al 30 de junio de 2023, los dividendos declarados y pagados sobre acciones comunes ascendieron a B/.14,317,371 (2022: B/.11,136,683).

(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 30 de junio de 2023, se encontraban emitidas y en circulación 300,000 acciones no acumulativas (2022: 300,000).

Durante el período terminado el 30 de junio de 2023 se pagaron dividendos sobre acciones preferidas por un total de B/.2,281,250 (2022: B/.2,281,250).

BANCO ALIADO, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(18) Acciones Preferidas, continuación

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:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Comisiones ganadas de cobranzas	141,320	134,609
Comisiones ganadas de cartas de crédito	1,289,836	917,504
Otras comisiones	<u>3,563,213</u>	<u>2,645,758</u>
Total	<u>4,994,369</u>	<u>3,697,871</u>

BANCO ALIADO, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(19) Comisiones Ganadas, continuación

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.

(20) Otros Gastos

Los otros gastos se detallan a continuación:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Mantenimiento y aseo	2,939,210	2,857,585
Gasto de seguros	2,877,965	2,918,027
Otros	<u>9,045,437</u>	<u>7,058,688</u>
Total	<u>14,862,612</u>	<u>12,834,300</u>

(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:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Cartas de crédito	90,102,846	100,158,892
Garantías emitidas	4,690,972	4,951,140
Promesas de pago	<u>52,128,232</u>	<u>41,861,152</u>
Total	<u>146,922,050</u>	<u>146,971,184</u>

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 inmatrimales.

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/.16,452,615 (2022: B/.2,499,615). 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.

BANCO ALIADO, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(23) Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas, continuación

Los préstamos a compañías relacionadas durante el período terminado el 30 de junio de 2023 ascendieron a B/.127,775,283 (2022: B/.127,780,907), estos devengan una tasa de interés que oscila entre 5% a 22%; y presentan vencimientos varios hasta el año 2035 (2022: 4.5% al 24% y vencimientos varios hasta el año 2035).

Los préstamos otorgados a accionistas, directores y ejecutivos claves durante el año terminado el 30 de junio de 2023 fueron de B/.6,024,931 (2022: B/.6,768,045), a una tasa de interés que oscila entre 3% a 20% (2022: 3% al 14%); con vencimientos varios hasta el año 2027.

Los saldos de los préstamos otorgados a accionistas, directores y ejecutivos claves garantizados con efectivo suman B/. 2,804,417 (2022: B/.2,597,728) y los saldos garantizados con hipotecas ascienden a B/.2,515,503 (2022: B/.3,572,602).

(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 2021	392,951	392,952	1,822,510	2,608,413
Aumentos	<u>51,811</u>	<u>51,811</u>	<u>561,265</u>	<u>664,887</u>
Al 30 de junio de 2022	444,762	444,763	2,383,775	3,273,300
Aumentos	<u>69,179</u>	<u>69,179</u>	<u>197,347</u>	<u>335,705</u>
Al 30 de junio de 2023	<u>513,941</u>	<u>513,942</u>	<u>2,581,122</u>	<u>3,609,005</u>

(25) Información de Segmentos

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

2023	Banca	Arrendamientos	Factoraje	Financiera	Seguros	Eliminaciones	Total Consolidado
Ingresos por intereses y comisiones	199,263,538	5,009,667	19,883,887	4,404,076	1,111,672	(17,961,251)	211,711,589
Gastos por intereses y provisiones	(137,712,630)	(4,464,585)	(18,627,475)	(2,918,384)	(24,105)	17,961,251	(145,785,928)
Otros ingresos, neto	6,497,688	510,688	(40,589)	110,087	3,553,689	(7,578)	10,623,985
Gastos generales y administrativos	<u>(41,169,447)</u>	<u>(747,755)</u>	<u>(782,630)</u>	<u>(1,012,107)</u>	<u>(2,667,786)</u>	<u>7,578</u>	<u>(46,372,147)</u>
Utilidad neta antes del impuesto sobre la renta	<u>26,879,149</u>	<u>308,015</u>	<u>433,193</u>	<u>583,672</u>	<u>1,973,470</u>	<u>0</u>	<u>30,177,499</u>
Total de activos	<u>3,892,705,981</u>	<u>64,219,167</u>	<u>206,356,348</u>	<u>44,561,691</u>	<u>49,863,511</u>	<u>(317,646,916)</u>	<u>3,940,059,782</u>
Total de pasivos	<u>3,513,939,370</u>	<u>55,280,882</u>	<u>177,168,321</u>	<u>37,775,842</u>	<u>17,843,756</u>	<u>(266,717,044)</u>	<u>3,535,291,127</u>

2022	Banca	Arrendamientos	Factoraje	Financiera	Seguros	Eliminaciones	Total Consolidado
Ingresos por intereses y comisiones	171,280,658	4,679,884	19,140,205	4,236,079	1,051,462	(18,774,173)	181,614,115
Gastos por intereses y provisiones	(122,669,408)	(5,296,735)	(19,759,066)	(2,719,344)	9,297	18,774,173	(131,661,083)
Otros ingresos, neto	7,603,059	621,677	(16,143)	172,202	4,013,293	(5,603)	12,388,485
Gastos generales y administrativos	<u>(36,612,239)</u>	<u>(633,465)</u>	<u>(810,026)</u>	<u>(966,184)</u>	<u>(2,267,726)</u>	<u>5,603</u>	<u>(41,284,037)</u>
Utilidad neta antes del impuesto sobre la renta	<u>19,602,070</u>	<u>(628,639)</u>	<u>(1,445,030)</u>	<u>722,753</u>	<u>2,806,326</u>	<u>0</u>	<u>21,057,480</u>
Total de activos	<u>3,809,623,718</u>	<u>64,804,525</u>	<u>220,522,472</u>	<u>44,115,986</u>	<u>45,104,404</u>	<u>(329,806,197)</u>	<u>3,854,364,908</u>
Total de pasivos	<u>3,437,924,380</u>	<u>56,043,303</u>	<u>191,648,137</u>	<u>37,751,745</u>	<u>14,841,775</u>	<u>(278,876,325)</u>	<u>3,459,333,015</u>

BANCO ALIADO, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(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.

BANCO ALIADO, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados**(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:

	<u>2023</u>		<u>2022</u>	
	<u>Valor en libros</u>	<u>Valor razonable</u>	<u>Valor en libros</u>	<u>Valor razonable</u>
Activos				
Depósitos a plazo en bancos	321,104,173	321,980,571	360,369,820	360,505,619
Valor razonable con cambios en resultados	2,589,374	2,589,374	3,661,157	3,661,157
Instrumentos de deuda a VRCOUI	552,507,645	552,507,645	374,143,821	374,143,821
Valores a costo amortizado	246,400,463	237,733,747	225,229,037	216,491,371
Préstamos, excluyendo arrendamientos financieros, neto	<u>2,419,432,483</u>	<u>2,491,836,305</u>	<u>2,487,882,303</u>	<u>2,531,908,660</u>
	<u>3,542,034,138</u>	<u>3,606,647,642</u>	<u>3,451,286,138</u>	<u>3,486,710,628</u>
Pasivos				
Depósitos a plazo	2,249,244,615	2,241,457,524	1,988,879,357	1,977,713,943
Financiamientos recibidos	384,383,544	395,686,496	284,717,299	290,471,383
Bonos corporativos por pagar	<u>101,092,157</u>	<u>99,309,285</u>	<u>169,301,625</u>	<u>168,289,502</u>
	<u>2,734,720,316</u>	<u>2,736,453,305</u>	<u>2,442,898,281</u>	<u>2,436,474,828</u>

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.

	<u>2023</u>	<u>Nivel 2</u>	<u>Nivel 3</u>	<u>Total</u>
Valores a valor razonable con cambios en resultados				
Bonos corporativos extranjeros		314,170	0	314,170
Bonos corporativos y VCN's locales		<u>500,896</u>	<u>1,774,308</u>	<u>2,275,204</u>
Total de instrumentos de deuda a valor razonable con cambios en resultados		<u>815,066</u>	<u>1,774,308</u>	<u>2,589,374</u>
	<u>2022</u>	<u>Nivel 2</u>	<u>Nivel 3</u>	<u>Total</u>
Valores a valor razonable con cambios en resultados				
Bonos corporativos extranjeros		1,382,815	0	1,382,815
Bonos corporativos y VCN's locales		<u>504,034</u>	<u>1,774,308</u>	<u>2,278,342</u>
Total de instrumentos de deuda a valor razonable con cambios en resultados		<u>1,886,849</u>	<u>1,774,308</u>	<u>3,661,157</u>

BANCO ALIADO, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados**(26) Valor Razonable de Instrumentos Financieros, continuación**

<u>2023</u>	<u>Nivel 2</u>	<u>Nivel 3</u>	<u>Total</u>
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	<u>1,689,870</u>	<u>0</u>	<u>1,689,870</u>
Total de instrumentos de deuda a valor razonable con cambios en utilidades	<u>546,297,888</u>	<u>6,209,757</u>	<u>552,507,645</u>
<u>2022</u>	<u>Nivel 2</u>	<u>Nivel 3</u>	<u>Total</u>
Valores a valor razonable con cambios en utilidades integrales			
Acciones	0	66,682	66,682
Bonos y notas de la República de Panamá	58,059,582	0	58,059,582
Bonos del Gobierno de EEUU y Agencias	15,443,430	0	15,443,430
Bonos corporativos extranjeros	198,509,013	0	198,509,013
Bonos corporativos y VCN's locales	91,625,556	6,778,765	98,404,321
Bonos de otros gobiernos	<u>3,660,793</u>	<u>0</u>	<u>3,660,793</u>
Total de instrumentos de deuda a valor razonable con cambios en utilidades	<u>367,298,374</u>	<u>6,845,447</u>	<u>374,143,821</u>

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:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Saldo al inicio del año	8,619,755	11,673,769
Reclasificación de nivel	1,210,000	1,546,875
Compras	0	2,258,000
Ventas y redenciones	(2,000,000)	(6,134,375)
Cambios en valor razonable	<u>154,310</u>	<u>(724,514)</u>
Saldo al final del año	<u>7,984,065</u>	<u>8,619,755</u>

Al 30 de junio de 2023 y 2022, 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.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(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.

BANCO ALIADO, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados**(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.

	<u>Nivel 3</u>	<u>2023</u>	<u>Total</u>
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	<u>2,491,836,305</u>		<u>2,491,836,305</u>
	<u>3,051,550,623</u>		<u>3,051,550,623</u>
Pasivos			
Depósitos a plazo	2,241,457,524		2,241,457,524
Financiamientos recibidos	395,686,496		395,686,496
Bonos corporativos por pagar	<u>99,309,285</u>		<u>99,309,285</u>
	<u>2,736,453,305</u>		<u>2,736,453,305</u>
		<u>2022</u>	
	<u>Nivel 3</u>		<u>Total</u>
Activos			
Depósitos a plazo en bancos	360,505,619		360,505,619
Instrumentos de deuda a costo amortizado	216,491,371		216,491,371
Préstamos, excluyendo arrendamientos financieros, neto	<u>2,531,908,660</u>		<u>2,531,908,660</u>
	<u>3,108,905,650</u>		<u>3,108,905,650</u>
Pasivos			
Depósitos a plazo	1,977,713,943		1,977,713,943
Financiamientos recibidos	290,471,383		290,471,383
Bonos corporativos por pagar	<u>168,289,502</u>		<u>168,289,502</u>
	<u>2,436,474,828</u>		<u>2,436,474,828</u>

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(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.

BANCO ALIADO, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(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.

BANCO ALIADO, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(27) Principales Leyes y Regulaciones Aplicables, continuación

Al 30 de junio de 2023, se mantiene una provisión por deterioro en bienes adjudicados por B/.5,545,401 (2022: B/.4,277,790).

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.

BANCO ALIADO, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(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:

	<u>2023</u>		<u>2022</u>	
	<u>Préstamos</u>	<u>Reservas</u>	<u>Préstamos</u>	<u>Reservas</u>
Análisis del deterioro individual:				
Mención especial	317,856,073	20,993,208	345,001,876	21,374,908
Subnormal	67,675,841	9,343,882	47,254,821	10,167,071
Dudoso	26,876,051	7,039,917	16,061,295	8,069,195
Irrecuperable	<u>25,669,457</u>	<u>13,854,538</u>	<u>16,147,540</u>	<u>5,779,910</u>
Monto bruto	<u>438,077,422</u>	<u>51,231,545</u>	<u>424,465,532</u>	<u>45,391,084</u>
Análisis del deterioro colectivo:				
Normal	<u>2,071,107,064</u>	<u>0</u>	<u>2,146,450,590</u>	<u>0</u>
Total	<u>2,509,184,486</u>	<u>51,231,545</u>	<u>2,570,916,122</u>	<u>45,391,084</u>

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.

BANCO ALIADO, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados**(27) Principales Leyes y Regulaciones Aplicables, continuación**

Al 30 de junio de 2023, los saldos de los préstamos morosos y vencidos en base al Acuerdo No.4-2013 se detallan a continuación:

	<u>2023</u>	
	<u>Morosos</u>	<u>Vencidos</u>
		<u>Total</u>
Préstamos	<u>27,373,583</u>	<u>55,871,112</u>
		<u>83,244,695</u>

	<u>2022</u>	
	<u>Morosos</u>	<u>Vencidos</u>
		<u>Total</u>
Préstamos	<u>10,558,504</u>	<u>54,829,957</u>
		<u>65,388,461</u>

El saldo de préstamos reestructurados y refinanciados al 30 de junio de 2023 ascendía a B/.150,373,540 (2022: B/.69,375,101).

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 30 de junio de 2023, de la provisión dinámica, para el Banco y cada una de sus subsidiarias:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
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.	<u>1,194,223</u>	<u>1,194,223</u>
Total	<u>42,156,568</u>	<u>42,156,568</u>

BANCO ALIADO, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(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 30 de junio 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/.596,544 (2022: B/.325,620).

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Aliado Leasing, S. A.	<u>596,544</u>	<u>325,620</u>
Total	<u>596,544</u>	<u>325,620</u>

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.

REPÚBLICA DE PANAMÁ
PAPEL NOTARIAL



NOTARÍA DUODÉCIMA DEL CIRCUITO DE PANAMÁ

-----DECLARACIÓN NOTARIAL JURADA-----

En mi despacho Notarial en la Ciudad de Panamá, capital de la República de Panamá y cabecera del Circuito Notarial del mismo nombre, a los dieciocho (18) días del mes de julio del año dos mil veintitrés (2023), ante mí **NORMA MARLENIS VELASCO CEDEÑO**, con cédula de identidad personal número ocho – doscientos cincuenta – trescientos treinta y ocho (8-250-338), Notaria Pública **DUODÉCIMA** del Circuito de Panamá, comparecieron personalmente:-----

1. **MOISES CHREIM**, varón, panameño, mayor de edad, casado, con cédula de identidad personal número N – catorce – quinientos quince (N-14-515); -----

2. **JOSEPH ESHKENAZI TAWACHI**, varón panameño, mayor de edad, casado, con cédula de identidad personal número N – trece – doscientos treinta y cuatro (N-13-234); -----

3. **GUSTAVO EISENMANN**, varón panameño, mayor de edad, casado, con cédula de identidad personal número ocho – trescientos nueve – setecientos cincuenta y uno (8-309-751); y-----

4. **GABRIEL EDUARDO DIAZ HENRIQUEZ**, varón, panameño, mayor de edad, casado, con cédula de identidad personal número ocho – doscientos treinta y ocho – dos mil cuatrocientos siete (8-238-2407), Presidente, Tesorero, Presidente Ejecutivo y Subgerente General - CFO, todos ellos vecinos de esta ciudad y me solicitaron que extendiera esta Diligencia para declarar en forma de Atestación Notarial y bajo juramento, en cumplimiento al Artículo 3 del Acuerdo Número 8-2000 de la Superintendencia del Mercado de Valores, tal como ha quedado conforme a la modificación introducida por el Acuerdo No. 7 de 2002, respecto de **BANCO ALIADO, S.A.** y de sus Estados Financieros correspondientes al periodo fiscal del Primero (1º) de julio de dos mil veintidós (2022) al Treinta (30) de junio de dos mil veintitrés (2023) y cualquier otra información financiera incluida en los mismos lo siguiente:-----

a. Hemos revisado dichos Estados Financieros; -----

b. A nuestro juicio, dichos Estados Financieros no contienen informaciones o declaraciones falsas sobre hechos de importancia, ni omiten información sobre hechos de importancia que deban ser divulgados en virtud del Decreto Ley 1 de 1999 y sus reglamentos, o que deban ser divulgados para que las declaraciones hechas en dicho informe no sean tendenciosas o engañosas a la luz de las circunstancias en las que fueron hechas.-----

c. A nuestro juicio dichos Estados Financieros y cualquier otra información financiera incluida en los mismos, representan razonablemente en todos sus aspectos la condición financiera y los resultados de las operaciones de **BANCO ALIADO, S.A.**, para el período de dichos estados Financieros. -----

d. Nosotros, firmantes: -----

d.1 Somos responsables del establecimiento y mantenimiento de controles internos en la empresa; -----

d.2 Hemos diseñado los mecanismos de control interno que garantizan que toda la información de importancia sobre **BANCO ALIADO, S.A.** y sus subsidiarias consolidadas, sean hechas de conocimiento de la



Junta Directiva, particularmente durante el periodo en el que los reportes han sido preparados. -----

d.3 Hemos evaluado la efectividad de los controles internos **BANCO ALIADO, S.A.** dentro de los noventa (90) días previos a la emisión de los Estados Financieros. -----

d.4 Hemos presentado en dichos Estados Financieros nuestras conclusiones sobre la efectividad de los controles internos con base en las evaluaciones efectuadas para el periodo de dichos estados Financieros. -

e. Cada uno hemos revelado a los auditores de **BANCO ALIADO, S.A.** lo siguiente: -----

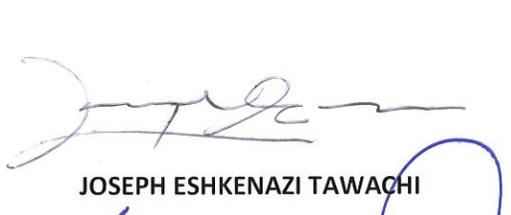
e.1 Todas las deficiencias significativas que surjan en el marco del diseño y operación de los controles internos, que puedan afectar negativamente la capacidad de **BANCO ALIADO, S.A.** para registrar, procesar y reportar información financiera, e indicado a los auditores cualquier debilidad existente en los controles internos.-----

e.2 Cualquier fraude, de importancia o no, que involucre a la administración u otros empleados que ejerzan un rol significativo en la ejecución de los controles internos de **BANCO ALIADO, S.A.**-----

f. Cada uno hemos revelado a los auditores externos la existencia o no de cambios significativos en los controles internos de **BANCO ALIADO, S.A.**, o cualesquiera otros factores que puedan afectar en forma importante tales controles con posterioridad a la fecha de su evaluación, incluyendo la formulación de acciones correctivas con respecto a deficiencias o debilidades de importancia dentro de la empresa. -----

LOS DECLARANTES:


MOISES CHREIM


JOSEPH ESHKENAZI TAWACHI


GUSTAVO EISENMANN


GABRIEL EDUARDO DIAZ HENRIQUEZ




Licda. Norma Velasco C.
Notaria Pública Duodécima

