

REPUBLICA DE PANAMA
SUPERINTENDENCIA DEL MERCADO DE VALORES DE PANAMA
ACUERDO 18-00
(De 11 de octubre de 2000)
FORMULARIO IN-T
INFORME DE ACTUALIZACIÓN
TRIMESTRAL

Trimestre terminado el 31 de marzo de 2024

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-367-2012 de 29 de octubre de 2012 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 ANALISIS DE RESULTADOS FINANCIEROS Y OPERATIVOS

a. LIQUIDEZ

Al 31 de marzo de 2024 los activos líquidos del Banco que incluye el efectivo y efectos de caja, depósitos en bancos, valores comprados bajo acuerdo de reventa, 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 29.5% del total de activos, 37.6% del total de los depósitos y 34.1% 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 31 de marzo de 2024 representan el 27.2% del total de activos líquidos. El resto de los activos líquidos lo representaron el 72.8% 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 31 de marzo de 2024, la liquidez legal del banco fue de 64.63%.

Activos Líquidos	31-Mar-24 (Interino)	30-Jun-23 (Auditado)
Efectivo y efectos de caja	B/. 6,175,439	B/. 6,702,692
Depósitos en bancos	293,617,911	406,939,150
Valores a valor razonable con cambios en resultados	101,600,316	2,589,374
Valores a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales	436,306,347	552,507,645
Valor a costo amortizado	263,945,152	244,872,314
Valores comprados bajo acuerdo de reventa	2,005,849	-
Total	B/. 1,103,651,014	B/. 1,213,611,175

Las razones de liquidez del Banco Aliado, S.A. y Subsidiarias al 31 de marzo de 2024 y 30 de junio de 2023 son las siguientes:

Razones de Liquidez	31-Mar-24 (Interino)	30-Jun-23 (Auditado)
Activos Líquidos Primarios/ Total de Activos	8.01%	10.50%
Activos Líquidos Primarios/ Depósitos	10.21%	14.15%
Activos Líquidos Primarios / Depósitos + Obligaciones	9.25%	12.14%
Activos Líquidos / Total de Activos	29.51%	30.80%
Activos Líquidos / Total de Depósitos	37.58%	41.43%
Activos Líquidos / Total Depósitos + Obligaciones	34.07%	35.61%
Préstamos Brutos / Activos	65.62%	63.68%
Préstamos Brutos / Depósitos	83.57%	85.85%

b. RECURSOS DE CAPITAL

El patrimonio neto de Banco Aliado, S.A. y Subsidiarias al 31 de marzo de 2024 alcanzó los B/. 418,4 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) de acciones preferentes con valor nominal de B/.100 cada una.

Al 31 de marzo de 2024 se encontraban emitidas y en circulación 182,0 millones de acciones comunes; 300 mil acciones preferentes nominativas no acumulativas.

Al 31 de marzo de 2024, 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.

Redención Anticipada:

El 10 de agosto de 2010, Banco Aliado, S. A. anunció la redención anticipada de la emisión de acciones preferentes acumulativas autorizada mediante Resolución No. SMV 127-06 del 27 de abril de 2006. La redención fue por la totalidad de las acciones emitidas y en circulación de doscientos mil (200,000) acciones preferentes con un valor nominal de cien dólares (US\$100) cada una. Esta redención se realizó satisfactoriamente el 13 de septiembre de 2010.

Emisión de Acciones Preferentes No Acumulativas:

El 1 de septiembre de 2010 se inició la oferta de doscientas mil (200,000) acciones preferentes no acumulativas con un valor nominal de cien dólares (US\$100) cada una. Esta emisión fue autorizada mediante Resolución No. SMV 225-10 del 11 de junio de 2010 y modificada por la Resolución No. SMV 314-10 del 20 de agosto de 2010. El valor nominal de la emisión será de veinte millones de balboas (B/.20,000,000). Las acciones preferentes están respaldadas por el crédito general del emisor y gozan de derechos preferentes sobre los tenedores de acciones comunes en cualquier pago de dividendos. Esta emisión fue emitida y pagada en su totalidad en el 30 de septiembre de 2010. En adición, la Junta Directiva del Banco aprobó emisión privada de hasta 100,000 acciones preferentes no acumulativas con un valor nominal de cien balboas (B/.100) cada 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.

Posteriormente, la Superintendencia del Mercado de Valores autorizó la emisión de quinientas mil (500,000) acciones preferentes no acumulativas con un valor nominal de (US\$100) cada una. El valor nominal de la emisión será de cincuenta millones de balboas (B/.50,000,000). Esta emisión fue autorizada mediante resolución No. SMV-205-2019 de 27 de mayo de 2019 (modificada por SMV-218-2019 de 7 de junio de 2019). Esta emisión está disponible en su totalidad.

El total de patrimonio del Banco al 31 de marzo de 2024 es B/. 418,4 millones. El aumento neto por B/. 13,7 millones o 3.4% con respecto al 30 de junio de 2023, es producto principalmente del aumento de otras reservas y la utilidad neta.

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 31 de marzo de 2024 el índice de adecuación de capital de Banco Aliado y Subsidiarias, S.A. fue de 15.98%.

Patrimonio del Accionista	31-Mar-24 (Interino)	30-Jun-23 (Auditado)
Acciones comunes	B/. 182,000,000	B/. 182,000,000
Acciones preferidas	30,000,000	30,000,000
Utilidades retenidas	171,313,618	158,028,482
Reservas	35,134,458	34,740,173
Total de Patrimonio del Accionista	B/. 418,448,076	B/. 404,768,655
Pasivos a Total de Patrimonio	7.9x	8.7x
Total de Patrimonio / Total de Pasivos	12.60%	11.45%
Total de Patrimonio / Total de Activos	11.19%	10.27%
Índice de Adecuación de Capital	15.98%	15.04%

c. RESULTADO DE LAS OPERACIONES

Activos

Los activos totales del Banco al 31 de marzo 2024 son de B/. 3,740.5 millones mostrando una disminución de B/. 199,5 millones con respecto a junio de 2023 o un 5.1%. La cartera de préstamos netos disminuyó en B/. 43,9 millones o 1.8%, de B/. 2,478.2 millones al 30 de junio 2023 a B/. 2,434.3 millones al 31 de marzo de 2024. El efectivo y los depósitos en bancos reflejan una disminución de B/. 113,8 millones o 27.5% de B/. 413,6 millones al 30 de junio de 2023 a B/. 299,8 millones al 31 de marzo de 2024. La cartera de inversiones presenta un aumento B/. 3,9 millones o 0.5% de B/. 800,0 millones al 30 de junio de 2023 a B/. 803,9 millones al 31 de marzo de 2024.

Al 31 de marzo de 2024, los activos productivos representan el 94.6% del total de activos y se componen de la siguiente manera: Cartera de Préstamos netos 65.1%, Efectivo y Depósitos en bancos en 8.0% y Cartera de Inversiones 21.5%.

Activos	31-Mar-24 (Interino)	30-Jun-23 (Auditado)
Efectivo y depósitos en bancos	B/. 299,793,350	B/. 413,641,842
Valores a valor razonable con cambios en resultados	101,600,316	2,589,374
Valores a valor razonable con cambio en otras utilidades	436,306,347	552,507,645
Valores a costo amortizado	263,945,152	246,400,463
Valores comprados bajo acuerdo de reventa	2,005,849	-
Préstamos Netos	2,434,309,713	2,478,187,841
Activos Productivos	3,537,960,727	3,693,327,165
Inversión en asociadas	135,443	-
Propiedades, mobiliario, equipo y mejoras, neto	32,541,508	34,462,780
Activos varios	169,878,788	212,269,837
Total de Activos	B/. 3,740,516,466	B/. 3,940,059,782

En cuanto a la calidad de la cartera crediticia, la cartera morosa y vencida al 31 de marzo de 2024 es de B/. 79,0 millones lo que equivale al 3.2% de la cartera bruta del Banco. La reserva para posibles pérdidas en la cartera de préstamos de acuerdo con la NIIF9 asciende a B/. 65,2 millones lo que equivale a una cobertura de 82.6% sobre la cartera morosa y vencida al 31 de marzo de 2024. De acuerdo con las disposiciones en materia de riesgo de crédito de la Superintendencia de Bancos, Acuerdo 4-2013, la reserva regulatoria para la cartera de préstamos ponderados y clasificados como normales asciende a B/.42,2 millones. Esta reserva es adicional a las reservas establecidas por la NIIF9 para para posibles pérdidas en la cartera de préstamos y forma parte del patrimonio de la empresa como una línea separada de las utilidades retenidas, pero sujeta a restricciones de reparto de dividendos.

Pasivos

En cuanto a los pasivos, los depósitos totales del Banco al 31 de marzo de 2024 alcanzaron los B/. 2,936.9 millones, mostrando un aumento de B/. 14,0 millones o 0.5% con respecto a junio de 2023. Los depósitos están concentrados en depósitos locales un 91.22%, el resto 8.8%, corresponde a clientes del exterior.

De acuerdo con el tipo de depósito, estos se componen en su mayoría de cuentas a plazo fijo que representan un 77.6% o B/. 2,280.3 millones, por otra parte, los depósitos a la vista por B/. 145,3 millones y finalmente las cuentas de ahorro por B/. 511,3 millones.

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 31 de marzo de 2024 las fuentes de financiamiento no depósitos, es decir, financiamientos recibidos de bancos, valores vendidos bajo acuerdo de recompra y bonos emitidos y en circulación representaban B/. 302,7 millones equivalente a un 9.1% del total de pasivos del banco. Los financiamientos recibidos de bancos y bonos emitidos y en circulación y valores vendidos bajo acuerdo de recompra, muestran una disminución de B/. 182,8 millones o un 37.7% en comparación a junio de 2023.

Depósito de Clientes

Depósitos de Clientes	31-Mar-24 (Interino)	30-Jun-23 (Auditado)
A la vista	B/. 145,335,170	B/. 166,767,674
De ahorro	511,272,402	506,822,546
A plazo fijo – locales	1,999,194,451	1,922,716,248
A plazo fijo – extranjeros	250,537,878	299,397,654
Intereses por pagar	30,541,330	27,130,713
Total de Depósitos	B/.2,936,881,231	B/.2,922,834,835

Otras Fuentes de Financiamientos

Otras Fuentes de Financiamiento	31-Mar-24 (Interino)	30-Jun-23 (Auditado)
Financiamientos recibidos	B/. 193,660,448	B/. 384,383,544
Bonos corporativos	93,990,762	101,092,157
Valores vendidos bajo acuerdo de recompra	10,012,868	-
Otros pasivos	82,523,081	126,980,591

Resultados

Nota	Trimestral		Acumulado		
	2024 (No Auditado)	2023 (No Auditado)	2024 (No Auditado)	2023 (No Auditado)	
Ingresos por intereses:					
Intereses ganados sobre:					
Préstamos	25	48,006,023	43,852,293	141,221,505	126,649,328
Depósitos a plazo		3,646,692	3,674,910	13,092,264	7,013,886
Inversiones		8,534,699	7,178,408	25,652,038	20,043,147
Total de ingresos por intereses		60,187,314	54,705,611	179,965,827	153,706,361
Gastos por intereses:					
Depósitos		34,957,059	26,864,731	102,978,569	72,690,205
Financiamientos		4,003,474	6,022,581	13,820,995	14,108,351
Bonos		1,681,347	1,623,615	5,360,159	5,320,061
Total de gastos por intereses	25	40,641,880	34,510,927	122,159,663	92,118,617
Ingreso neto por intereses, antes de provisiones	25	19,545,434	20,194,684	57,806,164	61,587,744
Provisiones por deterioro en activos financieros:					
Provisión para pérdidas en préstamos	10	797,088	3,834,917	8,182,298	12,149,011
Provisión (reversión) para inversiones en valores	9	578,775	188,998	1,900,399	(811,007)
Otras provisiones		1,21,218	91,130	103,472	340,567
Ingreso neto por intereses, después de provisiones		18,038,353	16,079,639	47,519,955	49,909,173
Ingresos (gastos) por servicios bancarios y otros:					
Comisiones ganadas	21, 25	1,039,527	1,585,959	5,372,009	3,635,123
Gastos de comisiones	25	(298,471)	(336,096)	(926,292)	(1,025,588)
Ganancia en venta de inversiones	9	991,287	173,641	2,648,893	193,750
Ganancia en valores a VRCR		612,549	45,322	1,360,021	133,678
Reversión (provisión) para activos adjudicados	12	339,796	0	339,796	(166,668)
Primas de seguros, neto		1,916,815	967,215	4,160,960	2,609,096
Participación en pérdida de asociada		(38,000)	0	(164,557)	0
Otros ingresos		872,743	782,889	2,512,173	2,405,601
Total de ingresos por servicios bancarios y otros, neto		5,436,240	3,218,930	15,903,003	7,784,992
Gastos generales y administrativos:					
Salarios y otros costos de personal	25	6,381,345	6,047,107	18,503,583	17,145,800
Honorarios profesionales		488,327	470,028	1,470,145	1,324,050
Impuestos varios		830,582	611,991	1,968,125	1,716,116
Depreciación y amortización	11	753,780	759,957	2,275,232	2,399,058
Otros		4,181,159	3,498,883	11,649,857	10,098,440
Total de gastos generales y administrativos		12,565,193	11,387,966	35,868,742	32,675,162
Utilidad antes del impuesto sobre la renta		10,939,406	7,910,603	27,055,256	25,019,003
Impuesto sobre la renta	6	(879,635)	(37,183)	(3,058,543)	(646,664)
Utilidad neta		10,059,771	7,873,420	23,997,713	24,372,339

Rentabilidad

Al 31 de marzo de 2024, el rendimiento anualizado sobre patrimonio promedio y sobre activos promedio fue de 6.88% y 0.74% respectivamente.

Utilidad Neta

La utilidad neta del Banco Aliado , S.A. y Subsidiarias para el periodo fiscal terminado el 31 de marzo de 2024 fue de B/. 24,0 millones.

Ingresos de Operaciones

Para el periodo terminado el 31 de marzo de 2024, los ingresos por intereses aumentaron 17.1% pasando de B/. 153,7 millones a B/. 180,0 millones, comparado con el mismo período del año anterior reflejando un aumento de B/. 26,3 millones. Por su parte los gastos por intereses reflejan un aumento de B/. 30,0 millones al 31 de marzo de 2024 comparado con el mismo período terminado al 31 de marzo de 2023 reflejando un aumento de 32.6%. El ingreso neto por intereses antes de provisiones fue de B/. 57,8 millones para el periodo finalizado el 31 de marzo de 2024 comparado con B/. 61,6 millones para el mismo periodo terminado el 31 de marzo de 2023, reflejando una disminución de B/. 3,8 millones o un 6.1% comparado con el mismo período el año anterior.

Gastos Generales y Administrativos

Los gastos generales y administrativos ascienden a B/. 35,9 millones al 31 de marzo de 2024. Los salarios y otros gastos de personal representan el rubro de mayor participación en el total de gastos en un 51.6%. Otros rubros de importancia dentro de los gastos administrativos son los honorarios profesionales que representan el 4.1%, los impuestos varios donde se amortiza el impuesto bancario representan el 5.5% del total de gastos; la depreciación y amortización que representan el 6.3%. Para el periodo terminado el 31 de marzo de 2024, los gastos generales y administrativos ascienden a B/. 35,9 millones mostrando un aumento de B/. 3,2 millones o 9.8% en comparación al mismo periodo terminado el 31 de marzo de 2023.

d. ANALISIS DE PERSPECTIVAS

El Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEC) de la Contraloría General de la República (CGR), indicó que el Índice Mensual de Actividad Económica (IMAE), en enero de 2024 mostró un aumento de 2.19% al compararlo con el mismo mes del año anterior; mientras que la tasa de variación interanual mostro una tendencia positiva de 3.68%, en enero de 2024.

Los activos totales del Sistema Bancario Nacional, al final del período, se incrementaron en 5.4%; igualmente, la cartera crediticia 6.5%; disminuyeron los activos líquidos 9.3%. Los depósitos totales aumentaron 6.2%, los internos 5.0% y los externos en 9.1%. El volumen negociado en el mercado por la Bolsa Latinoamericana de Valores (Latinex) registró tasa positiva de 10.5%, de estos, el mercado primario en 16.7%, el secundario en 13.0%. Las actividades económicas que mostraron variaciones positivas fueron el sector comercio, la reexportación de bienes en toneladas métricas de la Zona Libre de Colón, los autos nuevos inscritos en el registro vehicular, la venta de gasolina de 91 octanos y gas licuado para consumo nacional. También los servicios de transporte, almacenamiento y comunicaciones, el movimiento comercial en la Zona Libre de Colón, el movimiento de contenedores TEU y las telecomunicaciones.

La Comisión Económica para América Latina y El Caribe (Cepal) proyecta para este año que la economía de Panamá crecerá 4,2%.

Durante el 2024 el Banco espera un incremento moderado de sus operaciones de crédito 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 la Banca Comercial con productos a la medida de las pequeñas y medianas empresas y de Banca Preferencial especialmente en hipotecas residenciales, conservando la dinámica y estándares conservadores de riesgo mostrados a lo largo de nuestra trayectoria

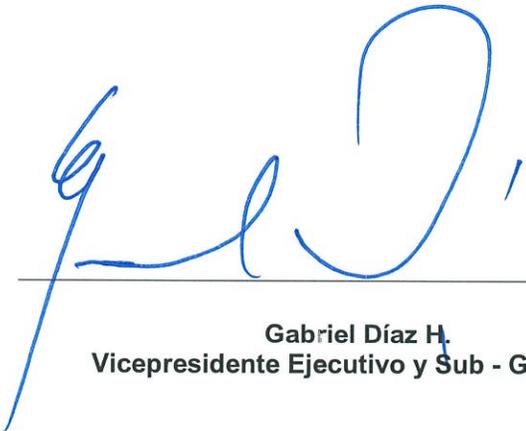
III ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros interinos de Banco Aliado, S.A. y Subsidiarias al 31 de marzo de 2024 se adjuntan al presente informe como parte integrante del mismo.

IV DIVULGACIÓN

El informe de actualización trimestral 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 Sub - Gerente General

INFORME DEL CONTADOR PÚBLICO

Junta Directiva
BANCO ALIADO, S.A. y Subsidiarias.

Hemos revisado los estados financieros intermedios que se acompañan de **Banco Aliado, S.A. y Subsidiarias** en adelante "el Banco", los cuales comprenden el estado de situación financiera al 31 de marzo de 2024, y los estados de utilidades integrales, cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y notas, que comprenden un resumen de políticas contables significativas y otra información explicativa.

Responsabilidad de la Administración para los Estados Financieros Intermedios

La administración del Banco es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros intermedios, de conformidad con la Norma Internacional de Contabilidad No.34 - Información Financiera Intermedia de las Normas Internacionales de Información Financiera y por el control interno que la administración determine que es necesario para permitir la preparación de estados financieros intermedios que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, debido ya sea a fraude o error.

Responsabilidad del Contador Público

Nuestra responsabilidad es asegurar la razonabilidad de estos estados financieros intermedios con base en nuestra revisión. Efectuamos nuestra revisión de conformidad con Normas Internacionales de Auditora. Esas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y que planifiquemos y realicemos la revisión para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros intermedios están libres de representaciones erróneas de importancia relativa.

Una revisión incluye la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de revisión acerca de los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen de nuestro juicio, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa en los estados financieros, debido ya sea a fraude o error. Al efectuar esas evaluaciones de riesgos, nosotros consideramos el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros del Banco, a fin de diseñar procedimientos de revisión que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una revisión también incluye evaluar lo apropiado de los principios de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación en conjunto de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de la revisión que hemos obtenido es suficiente y apropiada para ofrecer una base razonable. En nuestra consideración, los estados financieros intermedios presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de **Banco Aliado, S.A. y Subsidiarias** al 31 de marzo de 2024, y su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad No.34 - Información Financiera Intermedia de las Normas Internacionales de Información Financiera.


C. P. A. N° 0471-2005

06 de mayo de 2024
Panama, República de Panama

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

**Estados Financieros Consolidados Intermedios
e Información de Consolidación**

31 de marzo de 2024

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

Índice del Contenido

Carta Remisoria

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

	<u>Anexo</u>
Anexo de Consolidación - Información sobre el Estado Consolidado de Situación Financiera	1
Anexo de Consolidación - Información sobre el Estado Consolidado de Resultados	2



Handwritten signatures in black ink, located in the bottom right corner of the page. There are two distinct signatures, one above the other.



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

Índice de las notas a los estados financieros consolidados intermedios

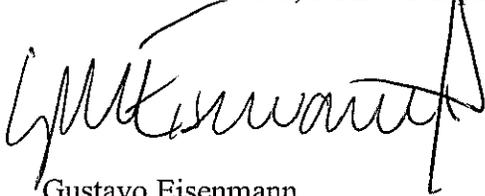
1. Información General
2. Base de Preparación
3. Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas
4. Administración de Riesgos Financieros
5. Estimaciones Contables Críticas y Juicios en la Aplicación de Políticas de Contabilidad
6. Impuesto Sobre la Renta
7. Efectivo, Efectos de Caja y Depósito en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



ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS

Los estados financieros consolidados intermedios de Banco Aliado, S.A. y Subsidiarias al 31 de marzo de 2024, que incluyen el estado consolidado de situación financiera, estado consolidado de resultados, estado consolidado de utilidades integrales, estado consolidado de cambios en el patrimonio y estado consolidado de flujos de efectivo, por el período terminado en esa fecha. Estos estados financieros consolidados intermedios fueron preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera y principios contables utilizados en los estados financieros auditados al 30 de junio de 2023.

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



Gustavo Eisenmann
Presidente Ejecutivo y Gerente General



Iris Chang de Ruiz
Vicepresidente Senior Contraloría

BANCO ALIADO, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Estado Consolidado de Situación Financiera

31 de Marzo de 2024

(Cifras en Balboas)

<u>Activos</u>	<u>Nota</u>	<u>31 de marzo de 2024 (No Auditado)</u>	<u>30 de junio de 2023 (Auditado)</u>
Efectivo y efectos de caja		6,175,439	6,702,692
Depósitos en bancos:			
A la vista - locales		30,243,215	40,749,802
A la vista - extranjeros		55,903,368	45,085,175
A plazo - locales, neto		157,228,277	204,456,348
A plazo - extranjeros		49,211,550	116,323,420
Intereses por cobrar		1,031,501	324,405
Total de efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos	7	<u>299,793,350</u>	<u>413,641,842</u>
Valores comprados bajo acuerdo de reventa	8	2,005,849	0
Inversiones en valores, neto	9	808,498,853	804,913,124
Préstamos		2,454,401,374	2,509,184,486
Reserva para pérdidas en préstamos		(65,249,079)	(71,906,072)
Intereses y comisiones descontadas no ganadas		(4,450,448)	(4,263,035)
Intereses por cobrar		49,607,866	45,172,462
Préstamos a costo amortizado	10, 25	<u>2,434,309,713</u>	<u>2,478,187,841</u>
Inversión en asociadas		135,443	0
Propiedades, mobiliario, equipo y mejoras, neto	11	32,541,508	34,462,780
Activos adjudicados, neto	12	6,981,097	14,300,215
Gastos pagados por anticipado		17,332,734	12,946,506
Obligaciones de clientes por aceptaciones		23,578,946	70,409,409
Impuesto diferido	6	15,033,992	16,115,105
Deudores varios - operaciones de seguros		13,667,161	8,586,069
Plusvalía	13	71,613,560	71,613,560
Otros activos	14	15,024,260	14,883,331
Total de otros activos		<u>163,231,750</u>	<u>208,854,195</u>
Total de activos		<u><u>3,740,516,466</u></u>	<u><u>3,940,059,782</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 intermedios.

<u>Pasivos y Patrimonio</u>	<u>Nota</u>	<u>31 de marzo de 2024 (No Auditado)</u>	<u>30 de junio de 2023 (Auditado)</u>
Pasivos:			
Depósitos de clientes:			
A la vista - locales		136,628,475	150,210,150
A la vista - extranjeros		8,706,695	16,557,524
De ahorros		511,272,402	506,822,546
A plazo fijo - locales		1,999,194,451	1,922,716,248
A plazo fijo - extranjeros		250,537,878	299,397,654
Intereses por pagar		30,541,330	27,130,713
Total de depósitos de clientes	25	2,936,881,231	2,922,834,835
Valores vendidos bajo acuerdo de recompra	15	10,012,868	0
Financiamientos recibidos	16	198,660,448	384,383,544
Bonos corporativos por pagar	17, 25	93,990,762	101,092,157
Otros pasivos:			
Giros, cheques de gerencia y certificados		5,134,891	5,301,626
Aceptaciones pendientes		23,578,946	70,409,409
Operaciones de seguros		23,507,083	17,562,727
Otros pasivos	18	30,302,161	33,706,829
Total de otros pasivos		82,523,081	126,980,591
Total de pasivos		3,322,068,390	3,535,291,127
Patrimonio:			
Acciones comunes	19	182,000,000	182,000,000
Acciones preferidas	20	30,000,000	30,000,000
Reservas regulatorias		48,112,906	52,162,984
Reserva por valuación de instrumentos financieros		(19,831,774)	(24,276,137)
Revaluación de inmuebles		6,853,326	6,853,326
Utilidades no distribuidas		171,313,618	158,028,482
Total de patrimonio		418,448,076	404,768,655
Compromisos y contingencias	23, 25		
Total de pasivos y patrimonio		3,740,516,466	3,940,059,782

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

Estado Consolidado de Resultados

Por los nueve meses terminados el 31 de marzo de 2024

(Cifras en Balboas)

Nota	Trimestral		Acumulado		
	2024 (No Auditado)	2023 (No Auditado)	2024 (No Auditado)	2023 (No Auditado)	
Ingresos por intereses:					
Intereses ganados sobre:					
Préstamos	25	48,006,023	43,852,293	141,221,505	126,649,328
Depósitos a plazo		3,646,592	3,674,910	13,092,284	7,013,886
Inversiones		8,534,699	7,178,408	25,652,038	20,043,147
Total de ingresos por intereses		60,187,314	54,705,611	179,965,827	153,706,361
Gastos por intereses:					
Depósitos		34,957,059	26,864,731	102,978,509	72,690,205
Financiamientos		4,003,474	6,022,581	13,820,995	14,108,351
Bonos		1,681,347	1,623,615	5,360,159	5,320,061
Total de gastos por intereses	25	40,641,880	34,510,927	122,159,663	92,118,617
Ingreso neto por intereses, antes de provisiones	25	19,545,434	20,194,684	57,806,164	61,587,744
Provisiones por deterioro en activos financieros:					
Provisión para pérdidas en préstamos	10	797,088	3,834,917	8,182,298	12,149,011
Provisión (reversión) para inversiones en valores	9	578,775	188,998	1,900,399	(811,007)
Otras provisiones		101,218	91,130	103,472	340,567
Ingreso neto por intereses, después de provisiones		18,068,353	16,079,639	47,619,995	49,909,173
Ingresos (gastos) por servicios bancarios y otros:					
Comisiones ganadas	21, 25	1,039,527	1,585,959	5,372,009	3,635,123
Gastos de comisiones	25	(298,471)	(336,096)	(926,292)	(1,025,588)
Ganancia en venta de inversiones	9	991,287	173,641	2,648,893	193,750
Ganancia en valores a VRCCR		612,549	45,322	1,360,021	133,678
Reversión (provisión) para activos adjudicados	12	339,796	0	339,796	(166,668)
Primas de seguros, neto		1,916,815	967,215	4,160,960	2,609,096
Participación en pérdida de asociada		(38,000)	0	(164,557)	0
Otros ingresos		872,743	782,889	2,512,173	2,405,601
Total de ingresos por servicios bancarios y otros, neto		5,436,246	3,218,930	15,303,003	7,784,992
Gastos generales y administrativos:					
Salarios y otros costos de personal	25	6,301,345	6,047,107	18,503,583	17,145,600
Honorarios profesionales		498,327	470,028	1,470,145	1,324,950
Impuestos varios		830,582	611,991	1,968,125	1,716,116
Depreciación y amortización	11	753,780	759,957	2,275,232	2,390,056
Otros		4,181,159	3,498,883	11,649,657	10,098,440
Total de gastos generales y administrativos		12,565,193	11,387,966	35,866,742	32,675,162
Utilidad antes del impuesto sobre la renta		10,939,406	7,910,603	27,056,256	25,019,003
Impuesto sobre la renta	6	(879,635)	(37,183)	(3,058,543)	(646,664)
Utilidad neta		10,059,771	7,873,420	23,997,713	24,372,339

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

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

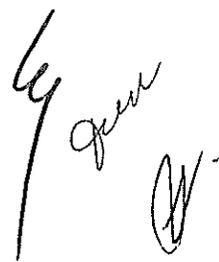
Estado Consolidado de Utilidades Integrales

Por los nueve meses terminados el 31 de marzo de 2024

(Cifras en Balboas)

	<u>Nota</u>	31 de marzo de	
		<u>2024</u> <u>(No Auditado)</u>	<u>2023</u> <u>(No Auditado)</u>
Utilidad neta		23,997,713	24,372,339
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		4,494,150	(2,236,821)
Transferencia a resultados por venta de valores a VRCOUI		<u>(49,787)</u>	<u>5,929</u>
Total de otras utilidades (pérdidas) integrales del período		<u>4,444,363</u>	<u>(2,230,892)</u>
Total de utilidades integrales del período		<u><u>28,442,076</u></u>	<u><u>22,141,447</u></u>

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



Nota	Reservas regulatorias										Total
	Acciones Comunes	Acciones Preferidas	Provisión contingente regulatoria	Reserva regulatoria para bienes adjudicados	Exceso de reserva regulatoria de crédito	Reserva regulatoria de crédito	Reserva regulatoria de seguros	Reserva por valuación de instrumentos financieros	Revaluación de Inmueble	Utilidades no distribuidas	
Saldo al 30 de junio de 2022 (Auditado)	182,000,000	30,000,000	42,156,568	4,277,790	325,620	5,961,227	3,273,300	(21,989,985)	6,853,326	142,174,047	395,031,893
Utilidad neta	0	0	0	0	0	0	0	0	0	24,372,339	24,372,339
Otras utilidades integrales:											
Cambios en el valor razonable de los instrumentos de deuda	0	0	0	0	0	0	0	(2,236,821)	0	0	(2,236,821)
Transferencia a resultados por venta de valores	0	0	0	0	0	0	5,929	0	0	0	5,929
Total de otras pérdidas integrales	0	0	0	0	0	0	0	(2,230,892)	0	0	(2,230,892)
Total de utilidades (pérdidas) integrales del período	0	0	0	0	0	0	0	(2,230,892)	0	0	(2,230,892)
Otras transacciones de patrimonio:											
Exceso de reserva regulatoria de crédito	0	0	0	0	584,434	0	0	0	0	(584,434)	0
Reserva regulatoria de crédito	0	0	0	0	0	(4,959,997)	0	0	0	4,959,997	0
Reserva regulatoria para bienes adjudicados	0	0	0	243,909	0	0	0	0	0	(243,909)	0
Reserva regulatoria de seguros	0	0	0	0	0	0	97,035	0	0	(97,035)	0
Total de otras transacciones de patrimonio	0	0	0	243,909	584,434	(4,959,997)	97,035	0	0	4,034,519	0
Transacciones con los accionistas:											
Dividendos pagados de acciones comunes	0	0	0	0	0	0	0	0	0	(10,828,723)	(10,828,723)
Dividendos pagados de acciones preferidas	0	0	0	0	0	0	0	0	0	(1,706,250)	(1,706,250)
Impuesto complementario	0	0	0	0	0	0	0	0	0	(77,913)	(77,913)
Total de transacciones con los accionistas	0	0	0	0	0	0	0	0	0	(12,612,886)	(12,612,886)
Saldo al 31 de marzo de 2023 (No Auditado)	182,000,000	30,000,000	42,156,568	4,521,699	910,084	1,001,230	3,370,335	(24,220,877)	6,853,326	157,968,119	404,560,454
Saldo al 30 de junio de 2023 (Auditado)	182,000,000	30,000,000	42,156,568	5,545,401	586,544	255,466	3,609,005	(24,276,137)	6,853,326	158,028,482	404,768,655
Utilidad neta	0	0	0	0	0	0	0	0	0	23,997,713	23,997,713
Otras utilidades integrales:											
Cambios en el valor razonable de los instrumentos de deuda	0	0	0	0	0	0	0	4,494,150	0	0	4,494,150
Transferencia a resultados por venta de valores	0	0	0	0	0	0	0	(49,787)	0	0	(49,787)
Total de otras utilidades integrales	0	0	0	0	0	0	0	4,444,363	0	0	4,444,363
Total de utilidades integrales del período	0	0	0	0	0	0	0	4,444,363	0	0	4,444,363
Otras transacciones de patrimonio:											
Exceso de reserva regulatoria de crédito	0	0	0	0	(586,544)	0	0	0	0	586,544	0
Reserva regulatoria de crédito	0	0	0	0	0	1,314,446	0	0	0	(1,314,446)	0
Reserva regulatoria para bienes adjudicados	0	0	0	(4,897,261)	0	0	0	0	0	4,897,261	0
Reserva regulatoria de seguros	0	0	0	0	0	0	129,281	0	0	(129,281)	0
Total de otras transacciones de patrimonio	0	0	0	(4,897,261)	(586,544)	1,314,446	129,281	0	0	4,050,078	0
Transacciones con los accionistas:											
Dividendos pagados de acciones comunes	0	0	0	0	0	0	0	0	0	(13,188,860)	(13,188,860)
Dividendos pagados de acciones preferidas	0	0	0	0	0	0	0	0	0	(1,712,500)	(1,712,500)
Impuesto complementario	0	0	0	0	0	0	0	0	0	138,705	138,705
Total de transacciones con los accionistas	0	0	0	0	0	0	0	0	0	(14,762,655)	(14,762,655)
Saldo al 31 de marzo de 2024 (No Auditado)	182,000,000	30,000,000	42,156,568	648,140	0	1,569,912	3,738,286	(19,831,774)	6,853,326	171,313,618	419,448,076

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

BANCO ALIADO, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Estado Consolidado de Flujos de Efectivo

Por los nueve meses terminados el 31 de marzo de 2024

(Cifras en Balboas)

	Nota	31 de marzo de	
		2024 (No Auditado)	2023 (No Auditado)
Actividades de operación:			
Utilidad neta		23,997,713	24,372,339
Ajustes para conciliar la utilidad neta y el efectivo de las actividades de operación:			
Provisión para pérdidas en préstamos	10	8,182,298	12,149,011
Provisión (reversión) para inversiones en valores	9	1,900,399	(811,007)
Otras provisiones		103,472	340,567
Depreciación y amortización	11	2,275,232	2,390,056
Ganancia en valores a VRCR		(1,360,021)	(133,678)
Ganancia neta en valores VRCOUI, VRCR y CA	9	(2,648,893)	(193,750)
Reversión (provisión) para activos adjudicados	12	(339,796)	166,668
Impuesto sobre la renta	6	3,058,543	646,664
Ingreso por intereses, neto		(57,806,164)	(61,587,744)
Participación en pérdida de asociada		164,557	0
Cambios en activos y pasivos operativos:			
Depósitos a plazo en bancos con vencimientos originales mayores a 3 meses		(30,650,000)	500,000
Inversiones en valores a VRCR		(96,127,405)	1,001,113
Préstamos		40,131,234	(5,680,763)
Otros activos		44,786,479	(1,455,973)
Depósitos de clientes		10,635,779	8,056,304
Otros pasivos		(45,846,636)	4,353,044
Efectivo generado de operaciones:			
Intereses recibidos		174,894,571	153,980,319
Intereses pagados		(119,832,298)	(92,693,110)
Impuesto sobre la renta pagado		(601,002)	(1,249,612)
Flujos de efectivo de las actividades de operación		(45,081,938)	44,150,448
Actividades de inversión:			
Producto de la emisión de valores comprados bajo acuerdo de reventa		(2,000,000)	(4,999,800)
Pagos de valores comprados bajo acuerdo de reventa		0	2,499,900
Compra de instrumentos de deuda a VRCOUI		(617,519,713)	(589,049,018)
Ventas, redenciones y amortizaciones de instrumentos de deuda a VRCOUI	9	737,235,576	502,170,024
Compra de valores a costo amortizado		(55,368,098)	(31,664,582)
Vencimientos, redenciones y amortizaciones de valores a costo amortizado	9	35,374,446	20,030,803
Inversión en asociadas		(300,000)	0
Adquisiciones de propiedades, mobiliario y equipo		(347,739)	(1,452,804)
Flujos de efectivo de las actividades de inversión		97,074,472	(102,465,477)
Actividades de financiamiento:			
Producto de la emisión de valores vendidos bajo acuerdo de recompra		10,000,000	0
Pago de financiamientos recibidos y bonos corporativos por pagar redimidos		(474,735,536)	(565,284,095)
Financiamientos recibidos y bonos corporativos por pagar emitidos		283,007,165	600,009,403
Dividendos pagados de acciones comunes	19	(13,188,860)	(10,828,723)
Dividendos pagados de acciones preferidas	20	(1,712,500)	(1,706,250)
Impuesto complementario		138,705	(77,913)
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento		(196,491,026)	22,112,422
Disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo		(144,498,492)	(36,202,607)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período		389,904,302	410,496,588
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	7	245,405,810	374,293,981

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

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

31 de marzo de 2024

(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>31 de marzo de 2024</u> <u>(No Auditado)</u>	<u>30 de junio de 2023</u> <u>(Auditado)</u>
Aliado Leasing, S. A.	Arrendamientos financieros	Panamá	100%	100%
Aliado Factoring, S. A.	Negocios de factoraje	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 Intermedios

(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 a la legislación establecida en la Ley No. 7 del 10 de julio de 1990 y Ley No. 42 del 23 de julio de 2001, respectivamente.

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

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

(2) Base de Preparación

(a) Declaración de Cumplimiento

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

(b) Base de Medición

Estos estados financieros consolidados intermedios, han sido preparados sobre la base de costo histórico, 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, los terrenos y edificios que son medidos bajo el método de revaluación, y las inversiones en asociadas que se presentan bajo el método de participación patrimonial.

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

(c) Moneda Funcional y de Presentación

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas

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

(a) Base de Consolidación

(a.1) Subsidiarias

El Banco controla una subsidiaria cuando está expuesto, o tiene derecho, a rendimientos variables procedentes de su involucramiento en la subsidiaria y tiene la capacidad de influir en esos rendimientos a través de su poder sobre esa subsidiaria. Los estados financieros de las subsidiarias, descritas en la Nota 1, están incluidos en los estados financieros consolidados intermedios desde la fecha en que comienza el control hasta la fecha en que cese el mismo.

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

(a.2) Inversiones en Asociadas

Una asociada es una entidad sobre la que el Banco tiene influencia significativa, pero no tiene control o control conjunto, sobre las políticas financieras u operativas. El Banco establece que tiene influencia significativa por medio de la representación en la Junta Directiva de la entidad participada y participación en sus procesos de fijación de políticas.

Las inversiones en asociadas son contabilizadas utilizando el método de participación y son reconocidas inicialmente al costo. El costo de la inversión incluye los costos de transacción.

Los estados financieros consolidados intermedios del Banco incluyen la participación sobre las ganancias o pérdidas y otras utilidades (pérdidas) integrales bajo el método de participación, después de ajustes para presentarlas de manera uniforme con las políticas de contabilidad del Banco, desde la fecha en que comienza la influencia significativa hasta la fecha en que la misma cese.

Cuando la participación del Banco en las pérdidas de una asociada iguala o excede su participación en ésta, el Banco deja de reconocer su participación en las pérdidas adicionales. El valor en libros de la inversión, junto con cualquier participación a largo plazo que, en esencia, forme parte de la inversión neta de la participada, es reducido a cero, excepto si el Banco tiene una obligación o haya efectuado pagos en nombre de la asociada, en cuyo caso se reconocerá un pasivo.

Se realizará una evaluación de deterioro en la inversión en asociada cuando se haya identificado alguna evidencia objetiva de deterioro. La pérdida por deterioro en la inversión en asociada es medida comparando su importe recuperable con su importe en libros. La pérdida por deterioro se reconocerá en el resultado del período, y es reversada en la medida en que el importe recuperable de la inversión neta se incremente con posterioridad.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

(a.3) Sociedades de Inversión y Vehículos Separados

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

(a.4) 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 intermedios, excepto cuando el Banco tiene control.

(a.5) Transacciones eliminadas en la Consolidación

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

(a.6) Cambios en las Participaciones del Banco en sus Subsidiarias

Los cambios en las participaciones de propiedad del Banco en subsidiarias, que no den lugar a la pérdida de control, se contabilizan dentro del patrimonio. El importe en libros de las participaciones de propiedad del Banco y el de las participaciones no controladoras se ajustan para reflejar los cambios en su participación relativa en las subsidiarias. Cualquier diferencia entre el monto por el cual se ajustó las participaciones no controladoras y el valor razonable de la contraprestación pagada o recibida se reconoce directamente en el patrimonio y es atribuida a los propietarios de la controladora.

(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 período.

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

BANCO ALIADO, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

(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) *Valores Comprados bajo Acuerdo de Reventa*

Los valores comprados bajo acuerdo de reventa son transacciones a corto plazo con garantía de valores, en las cuales se toma posesión de los valores a un descuento del valor de mercado y se acuerda revenderlos al deudor a una fecha futura y a un precio determinado. La diferencia entre el valor de compra y el precio de venta futuro se reconoce como ingreso por intereses bajo el método de tasa de interés efectiva.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

Los valores recibidos como colateral no son reconocidos en los estados financieros consolidados a menos que se dé un incumplimiento por parte de la contraparte del contrato, que le otorgue el derecho al Banco de apropiarse los valores.

El valor de mercado de estas inversiones se monitorea, y se obtiene una garantía adicional cuando sea apropiado para cubrir la exposición al riesgo de crédito.

(d) Efectivo y Equivalente de Efectivo

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

(e) Instrumentos Financieros

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

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

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

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

1. El activo es mantenido dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener activos para obtener flujos de efectivo contractuales; y
2. Los términos contractuales del activo financiero establecen fechas específicas para los flujos de efectivo derivados solamente de pagos de principal e intereses sobre el principal pendiente.

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

1. El activo es mantenido dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es logrado al cobrar flujos de efectivo contractuales y al vender estos activos financieros; y
2. Los términos contractuales del activo financiero establecen fechas específicas para los flujos de efectivo derivados solamente de pagos de principal e intereses sobre el principal pendiente.

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

BANCO ALIADO, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

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

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 VRRCR si al hacerlo se elimina o se reduce significativamente una asimetría contable que pudiese ocurrir de no hacerlo. El Banco por ahora no hace uso de esta opción.

Evaluación del modelo de negocio

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

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

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

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

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

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

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

Deterioro de activos financieros

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

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

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

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

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

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

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

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

Medición de la PCE

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

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

Definición de incumplimiento

El Banco considera un activo financiero en incumplimiento cuando:

- Es poco probable que el deudor pague completamente sus obligaciones de crédito al Banco, sin curso de acciones por parte del Banco para adjudicar colateral (en el caso que mantengan); o
- El deudor presenta morosidad de más de 90 días en cualquier obligación crediticia material. Los sobregiros son considerados como morosos una vez que el cliente ha sobrepasado el límite aprobado o se le ha aprobado un límite menor que el saldo vigente.

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

- Cualitativos - ej. incumplimiento de cláusulas contractuales
- Cuantitativos - ej. estatus de morosidad y no pago sobre otra obligación del mismo emisor al Banco; y
- Basado en datos desarrollados internamente y obtenidos de fuentes externas.

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

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

Metodología individual

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

El Banco evalúa los créditos clasificados en incumplimiento analizando el perfil de la deuda de cada deudor, las garantías otorgadas que amparan la facilidad e información financiera, comportamiento crediticio del cliente y del sector.

Los activos financieros significativos son considerados incumplidos cuando, basados en información y eventos actuales o pasados, es probable que el Banco no pueda recuperar todos los montos descritos en el contrato original incluyendo los intereses y comisiones pactados en el contrato.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

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.

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.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

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.

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.

BANCO ALIADO, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

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).

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.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

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;
- 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:

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, 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.

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.

BANCO ALIADO, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

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

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.

BANCO ALIADO, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

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.

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.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

(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.

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 traspa 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.

BANCO ALIADO, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

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.

(i.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.

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.

(i.2) Como arrendador

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

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.

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.

BANCO ALIADO, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

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.

(m) *Valores Vendidos bajo Acuerdo de Recompra*

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

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

(n) *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.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

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.

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.

Cálculo de ingresos y gastos por intereses

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

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

Para los activos financieros con deterioro crediticio en el reconocimiento inicial, los ingresos por intereses se calculan aplicando la tasa de interés efectiva ajustada al costo amortizado del activo.

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

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.

BANCO ALIADO, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

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.

(o) *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.

(p) *Ingresos por Dividendos*

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

(q) *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.

(r) *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.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

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.

(s) 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 intermedios. 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.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

(t) 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.

(u) 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.

(v) 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.

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

A la fecha de los estados financieros consolidados intermedios existen normas, modificaciones e interpretaciones las cuales no son efectivas para el período terminado el 31 de marzo de 2024; por lo tanto, no han sido aplicadas en la preparación de estos estados financieros consolidados intermedios. No se espera que las siguientes normas e interpretaciones modificadas tengan un impacto significativo sobre los estados financieros consolidados intermedios del Banco:

- (a) Pasivos por arrendamiento en transacciones de venta con arrendamiento posterior - Modificaciones a la NIIF 16 *Arrendamientos*
- (b) Clasificaciones de pasivos como corrientes o no corrientes con cláusulas de cumplimiento financiero – Modificación a la NIC 1 – *Presentación de Estados Financieros*

BANCO ALIADO, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

- (c) Modificaciones a la NIC 7 *Estado de Flujos de Efectivo* y NIIF 7 *Instrumentos Financieros: Información a Revelar* – Acuerdos financieros con proveedores.
- (d) Venta o Aportación de Activos entre un Inversionista y su Asociada o Negocio Conjunto – Modificaciones a la NIIF 10 *Estados Financieros Consolidados* y NIC 28 *Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos*.

(4) Administración de Riesgos Financieros

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

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

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

- Dar seguimiento a los límites de exposición máxima permitidos, que reflejen el apetito de riesgo del Banco.
- Revisar que se cumplan las políticas y el marco de gestión de todos los tipos de riesgos.
- Analizar las exposiciones del Banco a los distintos riesgos y su interrelación y sugerir las estrategias de mitigación cuando se requiera.
- Informar a la Junta Directiva sobre el comportamiento de los riesgos del Banco.

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

(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.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

- 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.

Análisis de la cartera crediticia

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

	31 de marzo de 2024 (No Auditado)			Total
	PCE 12 meses	PCE vida esperada – sin deterioro	PCE vida esperada – con deterioro	
Préstamos a costo amortizado:				
Calificación 1	484,673,334	0	0	484,673,334
Calificación 2	746,031,916	0	0	746,031,916
Calificación 3	547,891,627	0	0	547,891,627
Calificación 4	221,251,709	0	0	221,251,709
Calificación 5	0	311,230,468	12,581,551	323,812,019
Calificación 6	0	50,582,039	25,326,879	75,908,918
Calificación 7	0	1,871	25,941,740	25,943,611
Calificación 8	0	0	28,888,240	28,888,240
Monto bruto	1,999,848,586	361,814,378	92,738,410	2,454,401,374
Interés por cobrar	25,599,766	17,339,007	6,669,093	49,607,866
Intereses y comisiones descontadas no ganadas	(4,097,463)	(255,597)	(97,388)	(4,450,448)
Reserva por deterioro	(8,633,410)	(25,633,310)	(30,982,359)	(65,249,079)
Valor en libros, neto	2,012,717,479	353,264,478	68,327,756	2,434,309,713
Inversiones en valores a CA:				
De AA+ a A-	52,024,522	0	0	52,024,522
De BBB + a BBB-	69,884,031	27,095,970	0	96,980,001
De BB+ a B-	62,959,470	0	0	62,959,470
Sin calificación	56,785,498	0	0	56,785,498
Reserva por deterioro	(999,631)	(934,331)	0	(1,933,962)
Valor en libros, neto	240,653,890	26,161,639	0	266,815,529
Inversiones en valores a VRCOUI:				
AAA	127,845,180	0	0	127,845,180
De AA+ a A-	90,042,506	0	0	90,042,506
De BBB + a BBB-	143,595,005	0	0	143,595,005
De BB+ a B-	72,795,301	1,404,620	0	74,199,921
De CCC+ a C	0	557,053	0	557,053
Sin calificación	66,682	0	0	66,682
Valor en libros	434,344,674	1,961,673	0	436,306,347
Reserva por deterioro	(1,546,142)	(61,755)	0	(1,607,897)
Compromisos de crédito:				
Calificación 1	163,892,243	0	0	163,892,243
Valor en libros	163,892,243	0	0	163,892,243

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

	30 de junio de 2023 (Auditado)			Total
	PCE 12 meses	PCE vida esperada – sin deterioro	PCE vida esperada – con deterioro	
<u>Préstamos a costo amortizado:</u>				
Calificación 1	481,031,056	0	0	481,031,056
Calificación 2	702,672,119	0	0	702,672,119
Calificación 3	664,961,877	0	0	664,961,877
Calificación 4	263,116,690	0	0	263,116,690
Calificación 5	0	259,848,109	22,809,718	282,657,827
Calificación 6	0	14,569,488	45,964,407	60,533,895
Calificación 7	0	0	24,726,526	24,726,526
Calificación 8	0	0	29,484,496	29,484,496
Monto bruto	2,111,781,742	274,417,597	122,985,147	2,509,184,486
Interés por cobrar	23,102,887	14,526,217	7,543,358	45,172,462
Intereses y comisiones descontadas no ganadas	(4,011,479)	(179,721)	(71,835)	(4,263,035)
Reserva por deterioro	<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>
<u>Inversiones en valores a CA:</u>				
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>
<u>Inversiones en valores a VRCOUI:</u>				
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>
<u>Compromisos de crédito:</u>				
Calificación 1	146,922,050	0	0	146,922,050
Valor en libros	<u>146,922,050</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>146,922,050</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 Intermedios

(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 Intermedios

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

Depósitos colocados en bancos:

El Banco mantiene depósitos colocados en bancos por B/.292,586,410 (30 de junio de 2023: B/.406,614,745), los cuales son mantenidos en instituciones financieras con calificación de riesgo entre AA 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 Bruto (PIB) (crecimiento anual)	Adverso	4.00%	3.20%	3.40%	3.40%
	Base	5.00%	4.20%	4.40%	4.40%
	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.

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>31 de marzo de 2024</u> <u>(No Auditado)</u>	<u>100 pb de</u> <u>incremento</u>	<u>100 pb de</u> <u>disminución</u>	<u>200 pb de</u> <u>incremento</u>	<u>200 pb de</u> <u>disminución</u>
	(683,167)	683,167	(1,366,334)	1,366,334

BANCO ALIADO, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

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

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

Garantías para Reducir el Riesgo de Crédito y su Efecto Financiero

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

	<u>% de exposición que está sujeto a</u> <u>requerimientos de garantías</u>		<u>Tipo de Garantía</u>
	<u>31 de marzo de</u> <u>2024</u> <u>(No Auditado)</u>	<u>30 de junio de</u> <u>2023</u> <u>(Auditado)</u>	
Préstamos por cobrar	64%	66%	Efectivo, Propiedades y Equipo y otros

Préstamos Hipotecarios Residenciales

La siguiente tabla presenta el rango de relación de préstamos de la cartera hipotecaria con relación al valor de las garantías ("Loan To Value" - LTV). El LTV es calculado como un porcentaje del monto bruto del préstamo en relación con el valor de la garantía. El monto bruto del préstamo excluye cualquier pérdida por deterioro. El valor de la garantía, para hipotecas, está basado en el valor original de la garantía a la fecha de desembolso y generalmente se actualiza cuando el riesgo de crédito de un préstamo se deteriora de manera significativa.

	<u>31 de marzo de</u> <u>2024</u> <u>(No Auditado)</u>	<u>30 de junio de</u> <u>2023</u> <u>(Auditado)</u>
Préstamos hipotecarios residenciales:		
Menos de 50%	26,017,100	23,153,604
51% - 70%	41,198,378	35,750,527
71% - 90%	76,498,473	69,080,746
91% al 100%	15,968,610	12,563,536
Más del 100%	4,110,234	4,980,316
Total	<u>163,792,795</u>	<u>145,528,729</u>

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

Concentración de Riesgo de Crédito Consolidado

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

	Préstamos por cobrar		Inversiones en títulos de deuda		Compromisos de créditos	
	31 de marzo de 2024 (No Auditado)	30 de junio de 2023 (Auditado)	31 de marzo de 2024 (No Auditado)	30 de junio de 2023 (Auditado)	31 de marzo de 2024 (No Auditado)	30 de junio de 2023 (Auditado)
Concentración por sector:						
Corporativo	2,042,115,611	2,085,131,851	509,439,656	496,233,033	126,332,024	112,669,218
Consumo	275,484,025	253,480,914	0	0	37,560,219	34,252,832
Gobierno	116,710,077	139,575,076	295,215,854	305,197,767	0	0
	<u>2,434,309,713</u>	<u>2,478,187,841</u>	<u>804,655,510</u>	<u>801,430,800</u>	<u>163,892,243</u>	<u>146,922,050</u>
Concentración geográfica:						
Panamá	1,978,184,667	2,051,913,329	353,509,749	336,883,802	162,451,843	145,421,270
América Central y el Caribe	277,997,506	268,894,448	10,677,852	10,617,424	0	1,500,780
América del Sur	147,932,893	129,702,018	26,385,754	27,566,874	0	0
Estados Unidos de América	14,727,263	10,893,683	391,034,926	384,063,068	0	0
Otros	15,467,584	16,784,363	23,047,229	42,299,632	1,440,400	0
	<u>2,434,309,713</u>	<u>2,478,187,841</u>	<u>804,655,510</u>	<u>801,430,800</u>	<u>163,892,243</u>	<u>146,922,050</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 Intermedios

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

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

	<u>31 de marzo de</u> <u>2024</u> <u>(No Auditado)</u>	<u>30 de junio de</u> <u>2023</u> <u>(Auditado)</u>
Cierre del período	38.04%	41.95%
Promedio del período	39.20%	36.90%
Máximo del período	41.34%	41.95%
Mínimo del período	37.13%	33.30%

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

<u>31 de marzo de 2024</u> <u>(No Auditado)</u>	<u>Valor en libros</u>	<u>Total monto</u> <u>bruto nominal</u> <u>entrada/(salida)</u>	<u>Hasta 1 año</u>	<u>De 1 a</u> <u>3 años</u>	<u>De 3 a</u> <u>5 años</u>	<u>Más de 5 años</u>
<u>Pasivos financieros:</u>						
Depósitos de clientes	2,936,881,231	(3,067,698,202)	(2,412,725,840)	(643,462,417)	(6,685,165)	(4,824,780)
Valores vendidos bajo acuerdo de recompra	10,012,868	(10,363,556)	0	(10,363,556)	0	0
Financiamientos recibidos	198,660,448	(231,707,868)	(129,186,678)	(31,215,136)	(40,458,005)	(30,848,049)
Bonos corporativos por pagar	<u>93,990,762</u>	<u>(103,998,437)</u>	<u>(73,373,798)</u>	<u>(18,358,882)</u>	<u>(12,265,757)</u>	<u>0</u>
Total de pasivos financieros	<u>3,239,545,309</u>	<u>(3,413,768,063)</u>	<u>(2,615,286,316)</u>	<u>(703,399,991)</u>	<u>(59,408,927)</u>	<u>(35,672,829)</u>
<u>Activos financieros:</u>						
Efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos	299,793,350	301,777,417	301,777,417	0	0	0
Valores comprados bajo acuerdo de reventa	2,005,849	2,038,956	2,038,956	0	0	0
Inversiones en valores a VRRCR	101,600,316	102,348,514	99,202,293	50,000	50,000	3,046,221
Inversiones en valores a VRCOUI	436,306,347	467,422,432	244,653,014	115,337,849	59,663,268	47,768,301
Inversiones en valores a CA	266,815,529	352,549,421	30,152,069	48,769,178	103,108,889	170,519,285
Préstamos a costo amortizado	<u>2,434,309,713</u>	<u>3,031,544,276</u>	<u>1,333,153,910</u>	<u>489,067,578</u>	<u>342,861,817</u>	<u>866,460,971</u>
Total de activos financieros	<u>3,540,831,104</u>	<u>4,257,681,016</u>	<u>2,010,977,659</u>	<u>653,224,605</u>	<u>505,683,974</u>	<u>1,087,794,778</u>
<u>Compromisos y contingencias:</u>						
Cartas de crédito	0	(84,008,603)	(84,008,603)	0	0	0
Garantías financieras emitidas	0	(4,718,919)	(4,546,419)	0	(172,500)	0
Compromisos de préstamos	<u>0</u>	<u>(75,164,721)</u>	<u>(66,019,038)</u>	<u>(9,145,683)</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Total de compromisos y contingencias	<u>0</u>	<u>(163,892,243)</u>	<u>(154,574,060)</u>	<u>(9,145,683)</u>	<u>(172,500)</u>	<u>0</u>

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

<u>30 de junio de 2023</u> <u>(Auditado)</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	2,922,834,835	(3,049,566,788)	(2,340,769,819)	(682,814,137)	(21,159,207)	(4,823,825)
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 financieros	3,408,310,536	(3,584,964,114)	(2,699,279,111)	(748,604,274)	(88,899,275)	(48,181,454)
<u>Activos financieros:</u>						
Efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos	413,641,842	414,943,500	411,897,023	3,046,477	0	0
Inversiones en valores a VRCCR	2,589,374	3,238,030	50,667	392,920	50,000	2,744,443
Inversiones en valores a VRCOUI	552,507,645	586,230,970	314,802,476	151,816,549	69,809,408	49,802,537
Inversiones en valores a CA	246,400,463	319,715,393	21,230,004	50,579,419	55,072,212	192,833,758
Préstamos a costo amortizado	2,478,187,841	3,028,838,058	1,402,562,731	458,749,205	469,024,220	698,501,902
Total de activos financieros	3,693,327,165	4,352,965,951	2,150,542,901	664,584,570	593,955,840	943,882,640
<u>Compromisos y contingencias:</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	0	(146,922,050)	(134,677,161)	(12,072,389)	(172,500)	0

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>31 de marzo de 2024</u> <u>(No Auditado)</u>	<u>30 de junio de 2023</u> <u>(Auditado)</u>
<u>Activos financieros:</u>		
Depósitos en bancos	0	3,004,700
Inversiones en valores a VRCCR	2,441,503	2,589,374
Inversiones en valores a VRCOUI	201,388,765	247,253,592
Inversiones en valores a CA	249,731,744	236,998,824
Préstamos a costo amortizado	1,250,699,050	1,222,689,396
<u>Pasivos financieros:</u>		
Depósitos a plazo	605,450,493	652,555,103
Valores vendidos bajo acuerdo de recompra	10,012,868	0
Financiamientos recibidos	90,203,900	105,875,288
Bonos corporativos por pagar	25,149,222	47,280,613

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 Intermedios

(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 Intermedios

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

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

<u>31 de marzo de 2024</u> <u>(No Auditado)</u>	<u>Euros expresados en USD</u>
Tasa de cambio	<u>1.079</u>
Activos:	
Depósitos en bancos	<u>17,189</u>
Total de activos financieros	<u>17,189</u>
Posición neta	<u>17,189</u>
<u>30 de junio de 2023</u> <u>(Auditado)</u>	<u>Euros expresados en USD</u>
<u>Tasa de cambio</u>	<u>1.0909</u>
Activos:	
Depósitos en bancos	<u>283,431</u>
Total de activos financieros	<u>283,431</u>
Posición neta	<u>283,431</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 Intermedios

(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
2024						
Al 31 de marzo (No Auditado)	2,710,918	(2,710,918)	6,777,296	(6,777,296)	10,843,673	(10,843,673)
Promedio del período	2,799,071	(2,799,071)	6,997,677	(6,997,677)	11,196,283	(11,196,283)
Máximo del período	2,860,617	(2,860,617)	7,151,543	(7,151,543)	11,442,469	(11,442,469)
Mínimo del período	2,710,918	(2,710,918)	6,777,296	(6,777,296)	10,843,673	(10,843,673)
2023						
Al 30 de junio (Auditado)	3,082,682	(3,082,682)	7,706,706	(7,706,706)	12,330,729	(12,330,729)
Promedio del año	2,730,104	(2,730,104)	6,825,260	(6,825,260)	10,920,416	(10,920,416)
Máximo del año	3,229,976	(3,229,976)	8,074,940	(8,074,940)	12,919,904	(12,919,904)
Mínimo del año	1,932,851	(1,932,851)	4,832,128	(4,832,128)	7,731,405	(7,731,405)
Sensibilidad en el patrimonio neto con relación a movimiento de tasas:						
	50 pb de incremento	50 pb de disminución	125 pb de incremento	125 pb de disminución	200 pb de incremento	200 pb de disminución
2024						
Al 31 de marzo (No Auditado)	(1,458,310)	1,458,310	(3,645,775)	3,645,775	(5,833,240)	5,833,240
Promedio del período	(1,469,368)	1,469,368	(3,673,419)	3,673,419	(5,877,470)	5,877,470
Máximo del período	(1,482,154)	1,482,154	(3,705,386)	3,705,386	(5,928,167)	5,928,167
Mínimo del período	(1,458,310)	1,458,310	(3,645,775)	3,645,775	(5,833,240)	5,833,240
2023						
Al 30 de junio (Auditado)	(1,310,574)	1,310,574	(3,276,435)	3,276,435	(5,242,296)	5,242,296
Promedio del año	(1,393,427)	1,393,427	(3,483,567)	3,483,567	(5,573,708)	5,573,708
Máximo del año	(2,169,020)	2,169,020	(5,422,549)	5,422,549	(8,676,078)	8,676,078
Mínimo del año	(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 Intermedios

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

La tabla que aparece a continuación resume la exposición del Banco a los riesgos de tasas de interés. Los activos y pasivos del Banco están incluidos en la tabla a su valor en libros, clasificados por categorías por el que ocurra primero entre la nueva fijación de tasa contractual o las fechas de vencimiento. Se excluyen aquellos activos y pasivos financieros que no tengan rendimiento fijo contractual.

	31 de marzo de 2024 (No Auditado)					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	256,289,453	37,328,458	0	0	0	293,617,911
Valores comprados bajo acuerdo de reventa	2,005,849	0	0	0	0	2,005,849
Inversiones en valores a VRRCR	99,158,813	0	0	0	2,441,503	101,600,316
Inversiones en valores a VRCOUI	155,644,001	94,313,453	95,495,146	48,113,147	42,673,918	436,239,665
Inversiones en valores a CA	79,280,719	39,209,421	34,577,648	59,543,536	54,204,205	266,815,529
Préstamos a costo amortizado	957,424,540	610,672,919	208,199,424	148,709,533	509,303,297	2,434,309,713
Total de activos	1,549,803,375	781,524,251	338,272,218	256,366,216	608,622,923	3,534,588,983
Pasivos:						
Depósitos de ahorros	511,272,402	0	0	0	0	511,272,402
Depósitos a plazo	514,305,845	1,160,517,321	595,150,805	5,581,187	4,718,501	2,280,273,659
Valores vendidos bajo acuerdo de recompra	0	0	10,012,868	0	0	10,012,868
Financiamientos recibidos	79,748,094	105,907,005	0	11,063,973	1,941,376	198,660,448
Bonos corporativos por pagar	7,754,566	61,086,974	14,560,090	10,589,132	0	93,990,762
Total de pasivos	1,113,080,907	1,327,511,300	619,723,763	27,234,292	6,659,877	3,094,210,139
Total de sensibilidad a tasas de interés	436,722,468	(545,987,049)	(281,451,545)	229,131,924	601,963,046	440,378,844
	30 de junio de 2023 (Auditado)					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
Inversiones en valores a VRRCR	314,170	0	0	0	2,275,204	2,589,374
Inversiones en valores a VRCOUI	263,315,527	55,840,650	130,134,625	58,293,196	44,856,965	552,440,963
Inversiones en valores a CA	62,324,523	43,479,578	45,647,604	29,677,783	65,270,975	246,400,463
Préstamos a costo amortizado	981,953,693	663,337,741	236,462,456	230,853,457	365,580,494	2,478,187,841
Total de activos	1,698,660,056	775,840,276	415,249,385	318,824,436	477,983,638	3,686,557,791
Pasivos:						
Depósitos de ahorros	506,822,546	0	0	0	0	506,822,546
Depósitos a plazo	583,659,575	1,013,029,937	628,907,156	18,930,601	4,717,346	2,249,244,615
Financiamientos recibidos	191,272,932	171,731,710	10,218,774	11,160,128	0	384,383,544
Bonos corporativos por pagar	13,527,735	40,283,809	25,195,141	22,085,472	0	101,092,157
Total de pasivos	1,295,282,788	1,225,045,456	664,321,071	52,176,201	4,717,346	3,241,542,862
Total de sensibilidad a tasas de interés	403,377,268	(449,205,180)	(249,071,686)	266,648,235	473,266,292	445,014,929

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

(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.



Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

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
- 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 Intermedios

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

Para estos efectos, los activos deben considerarse netos de sus respectivas provisiones o reservas y con las ponderaciones indicadas en el Acuerdo No. 1-2015 (en el cual se establecen las normas de Adecuación de Capital aplicables a los bancos y a los grupos bancarios); también el Acuerdo No.3-2016 (el cual establece normas para la determinación de los activos ponderados por riesgo de crédito y riesgo de contraparte) emitidos por la Superintendencia de Bancos. Adicional, el Acuerdo No. 3-2018 (por medio del cual se establecen los requerimientos de capital para los instrumentos financieros registrados en la cartera de negociación) y demás afines emitidos por la Superintendencia de Bancos de Panamá, al 31 de marzo de 2024, el Banco y sus subsidiarias mantienen una posición de capital que se compone de la siguiente manera:

	<u>31 de marzo de</u> <u>2024</u> <u>(No Auditado)</u>	<u>30 de junio de</u> <u>2023</u> <u>(Auditado)</u>	
Capital Primario Ordinario			
Acciones comunes	182,000,000	182,000,000	
Utilidades no distribuidas	171,313,618	158,028,482	
Reservas regulatorias de seguros	3,738,286	3,609,005	
Otras partidas de utilidades integrales:			
Reservas por valuación de instrumentos financieros	<u>(19,831,774)</u>	<u>(24,276,137)</u>	
Capital Primario Ordinario antes de ajustes	<u>337,220,130</u>	<u>319,361,350</u>	
Menos: Ajustes regulatorios al cálculo del capital primario ordinario			
Plusvalía	71,613,560	71,613,560	
Otros activos intangibles	<u>2,222,589</u>	<u>2,768,800</u>	
Total de Capital Primario Ordinario	<u>263,383,981</u>	<u>244,978,990</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>385,540,549</u>	<u>367,135,558</u>	
Total de Activos Ponderados por Riesgo	<u>2,413,307,815</u>	<u>2,440,767,368</u>	
	Mínimo		
	Requerido		
Indicadores:			
Índice de Adecuación de Capital	<u>8.00%</u>	<u>15.98%</u>	<u>15.04%</u>
Índice de Capital Primario Ordinario	<u>4.50%</u>	<u>12.16%</u>	<u>11.27%</u>
Índice de Capital Primario	<u>6.00%</u>	<u>10.91%</u>	<u>10.04%</u>
Coefficiente de Apalancamiento	<u>3.00%</u>	<u>7.41%</u>	<u>6.56%</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 intermedios de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera ha efectuado juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y las cifras reportadas de los activos, pasivos, ingresos y gastos durante el período. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

Para estos efectos, los activos deben considerarse netos de sus respectivas provisiones o reservas y con las ponderaciones indicadas en el Acuerdo No. 1-2015 (en el cual se establecen las normas de Adecuación de Capital aplicables a los bancos y a los grupos bancarios); también el Acuerdo No.3-2016 (el cual establece normas para la determinación de los activos ponderados por riesgo de crédito y riesgo de contraparte) emitidos por la Superintendencia de Bancos. Adicional, el Acuerdo No. 3-2018 (por medio del cual se establecen los requerimientos de capital para los instrumentos financieros registrados en la cartera de negociación) y demás afines emitidos por la Superintendencia de Bancos de Panamá, al 31 de marzo de 2024, el Banco y sus subsidiarias mantienen una posición de capital que se compone de la siguiente manera:

	<u>31 de marzo de</u> <u>2024</u> <u>(No Auditado)</u>	<u>30 de junio de</u> <u>2023</u> <u>(Auditado)</u>	
Capital Primario Ordinario			
Acciones comunes	182,000,000	182,000,000	
Utilidades no distribuidas	171,313,618	158,028,482	
Reservas regulatorias de seguros	3,738,286	3,609,005	
Otras partidas de utilidades integrales:			
Reservas por valuación de instrumentos financieros	<u>(19,831,774)</u>	<u>(24,276,137)</u>	
Capital Primario Ordinario antes de ajustes	<u>337,220,130</u>	<u>319,361,350</u>	
Menos: Ajustes regulatorios al cálculo del capital primario ordinario			
Plusvalía	71,613,560	71,613,560	
Otros activos intangibles	<u>2,222,589</u>	<u>2,768,800</u>	
Total de Capital Primario Ordinario	<u>263,383,981</u>	<u>244,978,990</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>385,540,549</u>	<u>367,135,558</u>	
Total de Activos Ponderados por Riesgo	<u>2,413,307,815</u>	<u>2,440,767,368</u>	
	Mínimo		
	Requerido		
Indicadores:			
Índice de Adecuación de Capital	<u>8.00%</u>	<u>15.98%</u>	<u>15.04%</u>
Índice de Capital Primario	<u>6.00%</u>	<u>12.16%</u>	<u>11.27%</u>
Índice de Capital Primario Ordinario	<u>4.50%</u>	<u>10.91%</u>	<u>10.04%</u>
Coefficiente de Apalancamiento	<u>3.00%</u>	<u>7.41%</u>	<u>6.56%</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 intermedios de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera ha efectuado juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y las cifras reportadas de los activos, pasivos, ingresos y gastos durante el período. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

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

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

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

(a) Pérdidas por deterioro en activos financieros:

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

(b) Valor razonable:

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

(c) Deterioro de la plusvalía:

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

(6) Impuesto Sobre la Renta

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

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

(6) Impuesto Sobre la Renta, continuación

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.

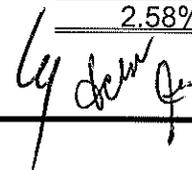
La Ley 52 del 28 de agosto de 2012, restituyó el pago de las estimadas del Impuesto sobre la Renta a partir de septiembre de 2012. De acuerdo con la mencionada Ley, las estimadas del Impuesto sobre la Renta deberán pagarse en tres partidas iguales durante los meses de junio, septiembre y diciembre de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

El gasto de impuesto sobre la renta al 31 de marzo de 2024 se detalla a continuación:

	<u>31 de marzo de</u> <u>2024</u>	<u>2023</u>
	<u>(No Auditado)</u>	
Impuesto estimado, corriente	1,977,430	1,562,564
Impuesto sobre la renta, diferido	<u>1,081,113</u>	<u>(915,900)</u>
Impuesto sobre la renta, neto	<u><u>3,058,543</u></u>	<u><u>646,664</u></u>

La tasa efectiva de impuesto sobre la renta es la siguiente:

	<u>31 de marzo de</u> <u>2024</u>	<u>2023</u>
	<u>(No Auditado)</u>	
Utilidad antes de impuesto	<u>27,056,256</u>	<u>25,019,003</u>
Impuesto sobre la renta	<u>3,058,543</u>	<u>646,664</u>
Tasa efectiva de impuesto sobre la renta	<u><u>11.30%</u></u>	<u><u>2.58%</u></u>



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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

(6) Impuesto Sobre la Renta, continuación

A continuación, se detalla el impuesto diferido, neto registrado en los libros del Banco:

	<u>31 de marzo de</u> <u>2024</u> <u>(No Auditado)</u>	<u>30 de junio</u> <u>2023</u> <u>(Auditado)</u>
Reservas para pérdidas en préstamos	14,793,775	15,382,159
Valor razonable por combinación de negocios	(253,005)	(318,767)
Revaluación de propiedades	(211,940)	(211,940)
Reserva de programa de beneficios de la cartera de tarjetas de crédito	102,115	89,438
Comisiones diferidas	38,588	42,009
Arrastre de pérdidas	<u>564,459</u>	<u>1,132,206</u>
Total impuesto diferido, neto	<u>15,033,992</u>	<u>16,115,105</u>

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

<u>31 de marzo de 2024</u> <u>(No Auditado)</u>	<u>Saldo</u> <u>inicial</u>	<u>Reconocimiento</u> <u>en resultados</u>	<u>Saldo</u> <u>final</u>
Reservas para pérdidas en préstamos	15,382,159	(588,384)	14,793,775
Valor razonable por combinación de negocios	(318,767)	65,762	(253,005)
Revaluación de propiedades	(211,940)	0	(211,940)
Reserva de programa de beneficios de la cartera de tarjetas de crédito	89,438	12,677	102,115
Comisiones diferidas	42,009	(3,421)	38,588
Arrastre de pérdidas	<u>1,132,206</u>	<u>(567,747)</u>	<u>564,459</u>
Total impuesto diferido, neto	<u>16,115,105</u>	<u>(1,081,113)</u>	<u>15,033,992</u>

<u>30 de junio de 2023</u> <u>(Auditado)</u>	<u>Saldo</u> <u>inicial</u>	<u>Reconocimiento</u> <u>en resultados</u>	<u>Saldo</u> <u>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	<u>1,693,376</u>	<u>(561,170)</u>	<u>1,132,206</u>
Total impuesto diferido, neto	<u>15,698,240</u>	<u>416,865</u>	<u>16,115,105</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.



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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

(6) Impuesto Sobre la Renta, continuación

Con base en resultados actuales y proyectados, la administración del Banco considera que habrá suficientes ingresos gravables para absorber los impuestos diferidos activos y pasivos que se describen en el estado consolidado de situación financiera.

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

Cálculo de Impuesto Método Tradicional

Para Banco Aliado, S.A., Aliado Factoring, S.A., Aliado Leasing, S.A., Aliado Seguros, S.A. y Financiera Finacredit, S.A. (31 de marzo de 2023: Banco Aliado, S.A., Aliado Factoring, Aliado Leasing, S.A., S.A. Aliado Seguros, S.A., Financiera Finacredit, S.A. y Genesis Commercial Corp.).

	31 de marzo de	
	2024	2023
	(No Auditado)	
Utilidad antes del impuesto sobre la renta	27,296,613	25,266,317
Impuesto aplicando la tasa actual (25%)	6,824,153	6,316,580
Ingresos extranjeros, exentos y no gravables, neto	(25,377,135)	(17,379,066)
Costos y gastos no deducibles	19,785,583	11,986,822
Arrastre de pérdidas	(396,792)	(408,039)
Impuesto diferido	<u>1,081,113</u>	<u>(915,900)</u>
Impuesto sobre la renta – método tradicional	<u>1,916,922</u>	<u>(399,603)</u>

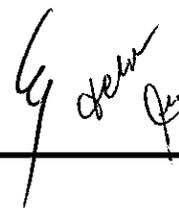
Cálculo de Impuesto Método CAIR

Para Banco Aliado, S.A.

	31 de marzo de	
	2024	2023
	(No Auditado)	
Ingresos gravables operativos	97,783,367	89,616,051
Determinación de la renta gravable (4,67%)	<u>4,566,483</u>	<u>4,185,070</u>
Impuesto sobre la renta – método CAIR	<u>1,041,621</u>	<u>1,046,267</u>
Total impuesto sobre la renta	<u>3,058,543</u>	<u>646,664</u>

Al 31 de marzo de 2024, Banco Aliado, S.A., mantenía saldo de pérdidas fiscales acumuladas por B/.2,257,835 (30 de junio de 2023: B/.4,528,826). Generalmente, las pérdidas fiscales acumuladas podrían utilizarse durante cinco años a razón de 20% por año y no podrán reducir en más del 50% la renta neta gravable. Estas pérdidas fiscales acumuladas disponibles, se distribuyen como sigue:

<u>Año</u>	<u>Pérdida fiscal disponible por año</u>
2025	2,257,835



BANCO ALIADO, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios**(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>31 de marzo de</u> <u>2024</u>	<u>2023</u> <u>(No Auditado)</u>
Efectivo y efectos de caja	6,175,439	5,667,527
Depósitos a la vista en bancos	86,146,583	76,046,500
Depósitos a plazo en bancos	206,439,827	315,845,732
Intereses por cobrar	<u>1,031,501</u>	<u>371,762</u>
Total de efectivo, efecto de caja y depósitos en bancos	299,793,350	397,931,521
Menos: depósitos en bancos que devengan intereses, con vencimientos originales mayores de 90 días y pignoraciones	<u>(54,387,540)</u>	<u>(23,637,540)</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo en el estado consolidado de flujos de efectivo	<u>245,405,810</u>	<u>374,293,981</u>

Al 31 de marzo de 2024, el Banco mantiene depósitos pignorados por un valor de B/.2,630,000, de los cuales B/.500,000 son destinados para respaldar operaciones de clientes por pago de peajes a la Autoridad del Canal de Panamá (31 de marzo de 2023: B/.1,980,000). El Banco mantiene una reserva de pérdida esperada para los depósitos en bancos de B/.4,264 (31 de marzo de 2023: B/.1,546).

(8) Valores Comprados bajo Acuerdo de Reventa

Los valores comprados bajo acuerdo de reventa por B/.2,005,849 (30 de junio de 2023: B/.0) están garantizados con bonos corporativos locales que cotizan en la Bolsa de Valores de Panamá, cuyo valor nominal es por B/. 2,550,000, con vencimiento en junio de 2024 y tasa de interés de 7.79%.

(9) Inversiones en Valores

Las inversiones en valores se detallan a continuación:

	<u>31 de marzo de 2024 (No Auditado)</u>			
	<u>VRRCR</u>	<u>VRCOUI</u>	<u>Costo</u> <u>Amortizado</u>	<u>Total</u>
Acciones locales	0	66,682	0	66,682
Bonos, letras y notas de la República de Panamá	0	47,405,224	1,000,322	48,405,546
Bonos y letras del Gobierno de EEUU y agencias	98,746,123	147,370,835	3,476,001	249,592,959
Bonos corporativos extranjeros	412,690	184,099,583	21,889,542	206,401,815
Bonos corporativos y VCN's locales	2,441,503	55,670,352	239,513,249	297,625,104
Bonos de otros gobiernos	<u>0</u>	<u>1,693,671</u>	<u>0</u>	<u>1,693,671</u>
Monto bruto	101,600,316	436,306,347	265,879,114	803,785,777
Intereses acumulados por cobrar	593,769	3,182,892	2,870,377	6,647,038
Reserva para pérdidas en inversiones a CA	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>(1,933,962)</u>	<u>(1,933,962)</u>
Total de inversiones en valores, neto	<u>102,194,085</u>	<u>439,489,239</u>	<u>266,815,529</u>	<u>808,498,853</u>

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

(9) Inversiones en Valores, continuación

	30 de junio de 2023 (Auditado)			
	VRRCR	VRCOUI	Costo Amortizado	Total
Acciones locales	0	66,682	0	66,682
Bonos, letras y notas de la República de Panamá	0	54,838,535	1,000,834	55,839,369
Bonos y letras del Gobierno de EEUU y Agencias	0	248,669,362	1,479,419	250,148,781
Bonos corporativos extranjeros	314,170	195,066,059	21,274,219	216,654,448
Bonos corporativos y VCN's locales	2,275,204	52,177,137	222,130,990	276,583,331
Bonos de otros gobiernos	0	1,689,870	0	1,689,870
Monto bruto	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 para pérdidas en inversiones a CA	0	0	(1,013,148)	(1,013,148)
Total de inversiones en valores, neto	3,054,851	555,457,810	246,400,463	804,913,124

Las inversiones en valores a VRRCR fueron registradas 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).

Al 31 de marzo de 2024, el Banco realizó ventas de su cartera de instrumentos de deuda a VRRCR generando una ganancia neta en venta de B/.2,602,598 (31 de marzo de 2023: B/.0).

Al 31 de marzo de 2024, las inversiones en valores a VRCOUI 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 (31 de marzo de 2023: B/.225,000).

Al 31 de marzo de 2024, el Banco realizó ventas y redenciones de su cartera de instrumentos de deuda a VRCOUI por B/.737,235,576, generando una ganancia neta en venta de B/.49,787 (31 de marzo de 2023: ventas y redenciones por B/. B/.502,170,024; pérdida neta de B/.5,929).

Al 31 de marzo de 2024, el Banco mantiene inversiones en valores a VRCOUI garantizando financiamientos recibidos por B/.22,808,868 (30 de junio de 2023: B/.40,771,627).

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

	31 de marzo de 2024 (No Auditado)		
	PCE 12 meses	PCE vida esperada sin deterioro	Total
Reserva para pérdidas crediticias esperadas al 30 de junio de 2023	628,312	0	628,312
Gasto de provisión - remediación	826,719	61,755	888,474
Gastos de provisión – originación	95,045	0	95,045
Redención o ventas	(3,934)	0	(3,934)
Efecto en resultados (gasto)			979,585
Reserva para pérdidas crediticias esperadas al 31 de marzo de 2024	1,546,142	61,755	1,607,897

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

(9) Inversiones en Valores, continuación

	30 de junio de 2023 (Auditado)		
	PCE 12 meses	PCE vida esperada sin deterioro	Total
Reserva para pérdidas crediticias esperadas al 30 de junio de 2022	1,060,319	0	1,060,319
Reverso de provisión - 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 (reverso)			<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>

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

	31 de marzo de 2024 (No Auditado)		
	PCE 12 meses	PCE vida esperada sin deterioro	Total
Reserva para pérdidas crediticias esperadas al 30 de junio de 2023	1,013,148	0	1,013,148
Gasto de provisión – remediación	(74,203)	934,331	860,128
Gasto de provisión – originación	135,796	0	135,796
Redención o ventas	<u>(75,110)</u>	<u>0</u>	<u>(75,110)</u>
Efecto en resultados (gasto)			<u>920,814</u>
Reserva para pérdida crediticias esperadas al 31 de marzo de 2024	<u>999,631</u>	<u>934,331</u>	<u>1,933,962</u>

	30 de junio de 2023 (Auditado)		
	PCE 12 meses	PCE vida esperada sin deterioro	Total
Reserva para pérdidas crediticias esperadas al 30 de junio de 2022	1,440,963	0	1,440,963
Reverso de provisión – remediación	110,449	0	110,449
Gasto de provisión – originación	295,627	0	295,627
Redención o ventas	<u>(833,891)</u>	<u>0</u>	<u>(833,891)</u>
Efecto en resultados (reverso)			<u>(427,815)</u>
Reserva para pérdida crediticias esperadas al 30 de junio de 2023	<u>1,013,148</u>	<u>0</u>	<u>1,013,148</u>

El Banco realizó redenciones y amortizaciones de su cartera de instrumentos de deuda a costo amortizado al 31 de marzo de 2024 por B/.35,374,446 (31 de marzo de 2023: B/.20,030,803) generando una pérdida neta de B/.3,492 (31 de marzo de 2023: ganancia neta de B/.199,679).

Al 31 de marzo de 2024, el Banco mantenía inversiones a costo amortizado garantizando financiamientos recibidos por B/.27,322,330 (30 de junio de 2023: B/.25,117,471).

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

(10) Préstamos

La cartera de préstamos por producto se presenta a continuación:

	<u>31 de marzo de</u> <u>2024</u> <u>(No Auditado)</u>	<u>30 de junio de</u> <u>2023</u> <u>(Auditado)</u>
<u>Sector Interno:</u>		
Comerciales	626,097,170	579,771,106
Hipotecarios comerciales	405,295,344	470,389,671
Interinos de construcción	190,650,527	221,506,840
Facturas descontadas	149,479,385	185,215,663
Préstamos prendarios	158,602,599	164,775,286
Hipotecarios residenciales	163,792,795	145,528,729
Personales	81,130,853	80,317,575
Industriales	106,123,556	97,741,921
Arrendamientos financieros	57,603,076	59,059,106
Entidades financieras	39,450,156	42,547,584
Turismo	13,489,940	24,183,626
Financiamiento a través de bonos privados	4,744,425	4,783,236
	<u>1,996,459,826</u>	<u>2,075,820,343</u>
<u>Sector Externo:</u>		
Comerciales	96,860,250	122,527,354
Entidades financieras	230,405,825	175,482,676
Industriales	92,834,038	93,793,466
Agropecuarios	24,178,974	25,742,543
Préstamos prendarios	11,274,567	7,682,375
Hipotecarios comerciales	2,050,245	7,565,830
Personales	337,649	569,899
	<u>457,941,548</u>	<u>433,364,143</u>
Intereses por cobrar	49,607,866	45,172,462
Total de préstamos	<u>2,504,009,240</u>	<u>2,554,356,948</u>
Intereses y comisiones descontadas no ganadas	(4,450,448)	(4,263,035)
Reserva para pérdidas en préstamos	(65,249,079)	(71,906,072)
Total préstamos a costo amortizado	<u>2,434,309,713</u>	<u>2,478,187,841</u>

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

(10) Préstamos, continuación

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

	<u>31 de marzo de</u> <u>2024</u> <u>(No Auditado)</u>	<u>30 de junio de</u> <u>2023</u> <u>(Auditado)</u>
Pagos mínimos hasta 1 año	3,871,232	1,328,591
Pagos mínimos de 1 a 5 años	57,016,647	58,467,928
Pagos mínimos a más de 5 años	<u>4,667,104</u>	<u>8,060,937</u>
Total de pagos mínimos	65,554,983	67,857,456
Reserva para pérdidas en arrendamientos por cobrar	(1,556,479)	(624,394)
Menos: intereses y comisiones descontadas no ganadas	<u>(7,717,713)</u>	<u>(8,477,704)</u>
Total de arrendamientos financieros, neto	<u>56,280,791</u>	<u>58,755,358</u>

(11) Propiedades, Mobiliario, Equipo y Mejoras

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

	<u>31 de marzo de 2024 (No Auditado)</u>							<u>Total</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>	
Costo:								
Al inicio del período	34,494,075	1,539,012	12,176,029	178,507	1,363,790	90,736	2,904,977	52,747,126
Adiciones	25,534	2,560	201,499	51,182	52,446	14,518	6,221	353,960
Reclasificaciones	(107,925)	(147)	119,626	0	0	(11,554)	0	0
Descartes	0	0	0	(14,944)	0	0	(6,017)	(20,961)
Al final del período	<u>34,411,684</u>	<u>1,541,425</u>	<u>12,497,154</u>	<u>214,745</u>	<u>1,416,236</u>	<u>93,700</u>	<u>2,905,181</u>	<u>53,080,125</u>
Depreciación y amortización acumulada:								
Al inicio del período	5,692,741	928,345	9,699,645	110,090	775,719	0	1,077,806	18,284,346
Gastos del período	880,336	113,257	667,765	19,260	136,977	0	457,637	2,275,232
Reclasificaciones	(40,986)	40,674	(70)	382	0	0	0	0
Descartes	0	0	0	(14,944)	0	0	(6,017)	(20,961)
Al final del período	<u>6,532,091</u>	<u>1,082,276</u>	<u>10,367,340</u>	<u>114,788</u>	<u>912,696</u>	<u>0</u>	<u>1,529,426</u>	<u>20,538,617</u>
Saldo neto	<u>27,879,593</u>	<u>459,149</u>	<u>2,129,814</u>	<u>99,957</u>	<u>503,540</u>	<u>93,700</u>	<u>1,375,755</u>	<u>32,541,508</u>
	<u>30 de junio de 2023 (Auditado)</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	0	(12,322)	(126,084)	0	0	0	(881,945)	(1,020,351)
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	0	(12,322)	(123,412)	0	0	0	(730,468)	(866,202)
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>

BANCO ALIADO, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

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

Al 31 de marzo de 2024, el Banco cuenta con avalúos técnicos de sus terrenos y edificios por especialistas independientes. El ajuste por revaluación se registra en una línea separada en el estado consolidado de cambios en el patrimonio como revaluación de inmueble.

Al 31 de marzo de 2024, el Banco mantiene activos por derecho de uso por B/.1,375,755 neto (30 de junio de 2023: B/.1,827,171 neto) y pasivos por arrendamientos financieros por B/.1,494,221 (30 de junio de 2023: B/.1,937,116).

(12) Activos Adjudicados, neto

El Banco mantiene activos recibidos en dación de pago por B/.6,981,097 (30 de junio de 2023: B/.14,300,215) neto de reservas por deterioro de B/.0 (30 de junio de 2023: B/.911,668). Al 31 de marzo de 2024, el Banco no registró deterioro por activos adjudicados (30 de junio de 2023: B/.166,668). Al 31 de marzo de 2024, el Banco mantiene una reserva regulatoria por la suma de B/.648,140 (30 de junio de 2023: B/.5,545,401), la cual se registra en el estado consolidado de cambios en el patrimonio.

Durante el período terminado el 31 de marzo de 2024, el Banco registró un incremento en los activos adjudicados por B/.554,400 (30 de junio de 2023: B/.5,980,189) y disminuciones por B/.7,873,518 (30 de junio de 2023: B/.0).

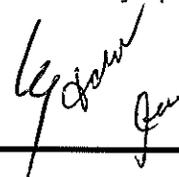
(13) Plusvalía

Al 31 de marzo de 2024, el Banco mantiene una plusvalía por B/.71,613,560 (30 de junio de 2023: B/.71,613,560) generada por la adquisición de los activos y pasivos financieros de Banco Panamá y subsidiaria, el 1 de septiembre de 2019. La plusvalía fue asignada a la unidad generadora de efectivo (UGE) del segmento bancario debido a que este se beneficiará de las sinergias de la combinación.

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

Para estimar el monto recuperable de la UGE, se utilizan proyecciones de flujo de efectivo que se basan en presupuestos financieros y planes de negocios, preparados por la administración, por períodos de cinco años e igualmente se define el valor terminal al final del año proyectado. Las tasas de crecimiento de los activos y pasivos de la UGE fluctúan con base en la naturaleza de cada uno, y el rango actual está entre el 4 % y 5%, mientras que la tasa de crecimiento perpetua utilizada para la estimación del flujo del valor terminal es del 3%. Los flujos fueron descontados a una tasa de 10.69% antes de impuestos, ajustada con el riesgo país. Para determinar las tasas de crecimiento de los activos o negocios, se utilizó como referencia el crecimiento, desempeño, y métricas históricas reales de los activos o negocios pertinentes, sus perspectivas futuras, el crecimiento macroeconómico del país, los segmentos o negocios de evaluación, al igual que los planes de negocios del Banco y tasas de crecimiento esperadas para los negocios específicos en evaluación.

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



BANCO ALIADO, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios**(13) Plusvalía, continuación**

Al 31 de marzo de 2024, la administración del Banco ha determinado que no existe indicios de deterioro de la plusvalía.

(14) Otros Activos

El detalle de los otros activos se presenta a continuación:

	<u>31 de marzo de</u> <u>2024</u> <u>(No Auditado)</u>	<u>30 de junio de</u> <u>2023</u> <u>(Auditado)</u>
Cuentas por cobrar, neto	2,303,920	2,016,321
Fondo de cesantía	3,269,150	3,001,782
Intangibles, neto	2,222,589	2,768,800
Activos por derecho a cobro por adjudicar	4,687,957	5,242,357
Otros	<u>2,540,644</u>	<u>1,854,071</u>
Total	<u>15,024,260</u>	<u>14,883,331</u>

Las cuentas por cobrar se presentan netas de reservas por B/.328,524 (30 de junio de 2023: B/.369,029). La amortización de los activos intangibles se presenta en el rubro de Otros Gastos en el estado consolidado de resultados.

(15) Valores Vendidos bajo Acuerdo de Recompra

Al 31 de marzo de 2024, el Banco mantenía obligaciones producto de valores vendidos bajo acuerdo de recompra que ascendía a B/.10,012,868 (30 de junio de 2023: B/.0), a una tasa ponderada de 2.72% (30 de junio de 2023: 0%), garantizados con bonos corporativos extranjeros, cuyo valor de mercado asciende a B/.12,862,790 (30 de junio de 2023: B/.0).

Los valores vendidos bajo acuerdos de recompra a costo amortizado se detallan a continuación:

	<u>31 de marzo de</u> <u>2024</u> <u>(No auditado)</u>	<u>30 de junio de</u> <u>2023</u> <u>(Auditado)</u>
Valores vendidos bajo acuerdo de recompra	10,000,000	0
Intereses acumulados por pagar	<u>12,868</u>	<u>0</u>
Valores vendidos bajo acuerdo de recompra a costo amortizado	<u>10,012,868</u>	<u>0</u>

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

(16) Financiamientos Recibidos

Los términos y condiciones de los financiamientos recibidos del Banco se detallan, a continuación:

	<u>31 de marzo de</u> <u>2024</u> <u>(No Auditado)</u>	<u>30 de junio de</u> <u>2023</u> <u>(Auditado)</u>
Financiamiento con vencimiento en el año 2023 y tasa de referencia más un margen	0	248,922,835
Financiamiento con vencimiento en el año 2024 y tasa de referencia más un margen.	106,657,744	27,110,622
Financiamiento con vencimiento en el año 2025 y tasa de referencia más un margen.	2,100,000	13,172,650
Financiamiento con vencimiento en el año 2026 y tasa de referencia más un margen.	10,821,548	12,617,183
Financiamiento con vencimiento en el año 2027 y tasa de referencia más un margen	23,648,180	25,739,783
Financiamiento con vencimiento en el año 2030 y tasa de referencia más un margen	1,938,462	2,100,000
Financiamiento con vencimiento en el año 2031 y tasa de referencia más un margen	<u>49,538,180</u>	<u>49,495,412</u>
Saldo al final del período	<u>194,704,114</u>	<u>379,158,485</u>
Intereses por pagar	<u>3,956,334</u>	<u>5,225,059</u>
Total financiamientos recibidos	<u>198,660,448</u>	<u>384,383,544</u>



BANCO ALIADO, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios**(16) Financiamientos Recibidos, continuación**

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

	<u>31 de marzo de</u> <u>2024</u> <u>(No Auditado)</u>	<u>30 de junio de</u> <u>2023</u> <u>(Auditado)</u>
Saldo al inicio del período	379,158,485	281,937,054
Obligaciones recibidas	235,273,165	813,257,900
Pagos efectuados	<u>(419,727,536)</u>	<u>(716,036,469)</u>
Saldo al final del período	194,704,114	379,158,485
Intereses por pagar	<u>3,956,334</u>	<u>5,225,059</u>
Total	<u><u>198,660,448</u></u>	<u><u>384,383,544</u></u>

En enero de 2022, se materializó operación de financiamiento con BID Invest, miembro del Grupo del Banco Interamericano de Desarrollo por USD50,000,000 bajo el formato de Deuda Subordinada, con un plazo de vencimiento de 10 años a una tasa libor a 6 meses más un margen. Los recursos están orientados a apoyar a las pequeñas y medianas empresas (PYMES) para contribuir al crecimiento de la economía.

Al 31 de marzo de 2024, el Banco no ha tenido incumplimientos de pagos de principal e intereses.

(17) Bonos Corporativos por Pagar

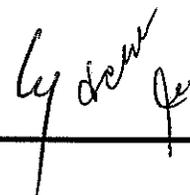
El Banco mantiene emisiones de bonos por pagar que se resumen de la siguiente forma:

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>31 de marzo de</u> <u>2024</u> <u>(No Auditado)</u>	<u>30 de junio de</u> <u>2023</u> <u>(Auditado)</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 Intermedios

(17) 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>31 de marzo de 2024</u> <u>(No Auditado)</u>	<u>30 de junio de 2023</u> <u>(Auditado)</u>
Serie "CI"	Septiembre 19, 2018	5.00%	Septiembre 19, 2023	0	750,000
Serie "FD"	Enero 28, 2021	4.38%	Enero 29, 2024	0	2,000,000
Serie "FS"	Julio 9, 2021	3.00%	Julio 10, 2023	0	2,150,000
Serie "GL"	Febrero 17, 2023	5.50%	Febrero 16, 2024	0	1,000,000
Serie "GM"	Marzo 30, 2023	5.00%	Septiembre 29, 2023	0	3,675,000
Serie "GN"	Octubre 27, 2023	5.50%	Abril 26, 2024	<u>2,000,000</u>	<u>0</u>
			Sub-total	<u>2,000,000</u>	<u>9,575,000</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 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>31 de marzo de 2024</u> <u>(No Auditado)</u>	<u>30 de junio de 2023</u> <u>(Auditado)</u>
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	0	2,000,000
Serie "BU"	Julio 16, 2021	3.00%	Julio 17, 2023	0	500,000
Serie "DE"	Julio 18, 2022	3.00%	Julio 18, 2023	0	1,000,000
Serie "DF"	Julio 22, 2022	3.00%	Julio 24, 2023	0	1,000,000
Serie "DG"	Agosto 11, 2022	3.00%	Agosto 11, 2023	0	1,000,000
Serie "DH"	Septiembre 2, 2022	3.75%	Septiembre 1, 2023	0	2,010,000
Serie "DI"	Octubre 7, 2022	4.50%	Octubre 2, 2023	0	2,570,000
Serie "DL"	Octubre 28, 2022	4.50%	Octubre 27, 2023	0	570,000
Serie "DN"	Noviembre 30, 2022	5.00%	Noviembre 30, 2023	0	550,000
Serie "DO"	Diciembre 2, 2022	5.50%	Diciembre 4, 2023	0	2,090,000
Serie "DR"	Diciembre 13, 2022	5.50%	Diciembre 13, 2023	0	1,400,000
Serie "DS"	Diciembre 22, 2022	5.50%	Diciembre 22, 2023	0	2,893,000
Serie "DU"	Enero 10, 2023	5.50%	Enero 10, 2024	0	5,000,000
Serie "DV"	Enero 20, 2023	5.00%	Julio 20, 2023	0	1,040,000
Serie "DW"	Enero 20, 2023	5.50%	Enero 22, 2024	0	4,225,000
Serie "DX"	Enero 24, 2023	5.50%	Enero 24, 2024	0	1,150,000
Serie "DY"	Enero 27, 2023	5.50%	Enero 29, 2024	0	1,360,000
Serie "DZ"	Febrero 3, 2023	5.00%	Agosto 3, 2023	0	1,000,000
Serie "EA"	Marzo 16, 2023	5.50%	Marzo 18, 2024	0	500,000
Serie "EB"	Abril 6, 2023	5.00%	Octubre 6, 2023	0	2,275,000
Serie "EC"	Abril 28, 2023	5.00%	Octubre 27, 2023	0	2,000,000
Serie "ED"	Mayo 31, 2023	5.00%	Noviembre 30, 2023	0	3,200,000
Serie "EE"	Junio 29, 2023	5.38%	Diciembre 29, 2023	0	1,550,000
Serie "EF"	Junio 29, 2023	5.75%	Julio 1, 2024	5,050,000	5,050,000
Serie "EG"	Julio 13, 2023	6.00%	Julio 12, 2024	10,000,000	0
Serie "EH"	Julio 24, 2023	5.75%	Julio 24, 2024	1,245,000	0
Serie "EJ"	Agosto 4, 2023	6.00%	Agosto 2, 2024	2,500,000	0
Serie "EK"	Agosto 11, 2023	6.00%	Agosto 9, 2024	1,786,000	0
Serie "EL"	Agosto 17, 2023	6.00%	Agosto 16, 2024	2,040,000	0
			Pasan	<u>23,621,000</u>	<u>46,933,000</u>

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

(17) Bonos Corporativos por Pagar, continuación

<u>Serie</u>	<u>Fecha de Colocación</u>	<u>Tasa de Interés</u>	<u>Vencimiento</u>	<u>31 de marzo de 2024</u> <u>(No Auditado)</u>	<u>30 de junio de 2023</u> <u>(Auditado)</u>
			Vienen	23,621,000	46,933,000
Serie "EN"	Septiembre 15, 2023	6.00%	Septiembre 16, 2024	1,000,000	0
Serie "EO"	Septiembre 19, 2023	6.00%	Septiembre 19, 2024	725,000	0
Serie "EP"	Septiembre 29, 2023	5.50%	Abril 1, 2024	500,000	0
Serie "EQ"	Octubre 06, 2023	5.50%	Abril 5, 2024	2,035,000	0
Serie "ER"	Octubre 06, 2023	6.00%	Octubre 4, 2024	545,000	0
Serie "ES"	Noviembre 30, 2023	5.50%	Mayo 30, 2024	3,150,000	0
Serie "ET"	Diciembre 4, 2023	6.00%	Diciembre 4, 2024	1,000,000	0
Serie "EU"	Diciembre 12, 2023	6.00%	Diciembre 12, 2024	2,180,000	0
Serie "EV"	Diciembre 14, 2023	6.00%	Diciembre 13, 2024	3,600,000	0
Serie "EW"	Enero 22, 2024	6.00%	Enero 22, 2025	2,360,000	0
Serie "EX"	Enero 24, 2024	6.00%	Enero 24, 2025	1,150,000	0
Serie "EY"	Enero 26, 2024	6.00%	Enero 24, 2025	483,000	0
Serie "EZ"	Enero 31, 2024	6.00%	Enero 31, 2025	1,200,000	0
Serie "FA"	Febrero 2, 2024	6.00%	Enero 31, 2025	550,000	0
Serie "FB"	Febrero 19, 2024	5.50%	Agosto 19, 2024	1,000,000	0
Serie "FC"	Febrero 23, 2024	5.50%	Agosto 23, 2024	1,045,000	0
Serie "FD"	Febrero 29, 2024	6.00%	Febrero 28, 2025	560,000	0
Serie "FE"	Marzo 18, 2024	6.00%	Marzo 18, 2025	530,000	0
			Sub-total	<u>47,234,000</u>	<u>46,933,000</u>

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>31 de marzo de 2024</u> <u>(No Auditado)</u>	<u>30 de junio de 2023</u> <u>(Auditado)</u>
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>2,000,000</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>31 de marzo de 2024</u> <u>(No Auditado)</u>	<u>30 de junio de 2023</u> <u>(Auditado)</u>
Serie "P"	Septiembre 6, 2018	8.50%	Septiembre 6, 2023	0	3,000,000
Serie "S"	Noviembre 29, 2022	8.50%	Noviembre 26, 2027	3,000,000	3,000,000
Serie "V"	Septiembre 8, 2023	8.50%	Septiembre 8, 2028	<u>3,000,000</u>	<u>0</u>
			Sub-total	<u>6,000,000</u>	<u>6,000,000</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>31 de marzo de 2024</u> <u>(No Auditado)</u>	<u>30 de junio de 2023</u> <u>(Auditado)</u>
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>2,500,000</u>
			Sub-total	<u>5,000,000</u>	<u>5,000,000</u>

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

(17) Bonos Corporativos por Pagar, continuación

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.

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>31 de marzo de 2024</u> <u>(No Auditado)</u>	<u>30 de junio de 2023</u> <u>(Auditado)</u>
Serie "I"	Diciembre 5, 2019	8.50%	Diciembre 5, 2024	8,000,000	8,000,000
			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>31 de marzo de 2024</u> <u>(No Auditado)</u>	<u>30 de junio de 2023</u> <u>(Auditado)</u>
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>17,000,000</u>
			Total de bonos corporativos por pagar	93,234,000	100,508,000
			Intereses por pagar	756,762	584,157
			Total	<u>93,990,762</u>	<u>101,092,157</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>31 de marzo de 2024</u> <u>(No Auditado)</u>	<u>30 de junio de 2023</u> <u>(Auditado)</u>
Saldo al inicio del período	100,508,000	168,518,000
Producto de emisiones	47,734,000	67,841,000
Redenciones	<u>(55,008,000)</u>	<u>(135,851,000)</u>
Saldo al final del período	93,234,000	100,508,000
Intereses por pagar	756,762	584,157
Total	<u>93,990,762</u>	<u>101,092,157</u>

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

(18) Otros Pasivos

El detalle de los otros pasivos se presenta a continuación:

	<u>31 de marzo de</u> <u>2024</u> <u>(No Auditado)</u>	<u>30 de junio de</u> <u>2023</u> <u>(Auditado)</u>
Depósitos por aplicar clientes	4,013,545	4,592,533
Retenciones en facturas negociadas por pagar	8,201,925	11,017,682
Acreedores varios	4,400,067	4,526,021
Pasivos laborales	4,474,505	3,982,611
Cuentas por pagar	2,561,770	2,689,600
Pasivos por arrendamientos	1,494,221	1,937,116
Impuesto bancario por pagar	750,000	1,000,000
Depósitos recibidos en garantía - arrendamientos	314,308	418,563
Obligaciones por relaciones a terceros	1,621,616	1,279,667
FECI por pagar	1,203,596	1,355,550
Retenciones por pagar	436,109	435,560
Fondos retenidos en custodia legal	149,623	148,508
Tesoro Nacional – I.T.B.M.S. por pagar	108,452	112,913
Seguros por pagar	476,143	98,235
Timbres por pagar	96,281	112,270
Total	<u>30,302,161</u>	<u>33,706,829</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 que se haga efectivo su cobro. Si al término del contrato la factura se convierte 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.

(19) Acciones Comunes

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

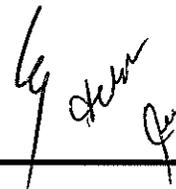
Al 31 de marzo de 2024, se encontraban emitidas y en circulación 182,000,000 acciones comunes (30 de junio de 2023: 182,000,000).

Al 31 de marzo de 2024, los dividendos declarados y pagados sobre acciones comunes ascendieron a B/.13,188,860 (30 de junio de 2023: B/.14,317,371).

(20) Acciones Preferidas

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

Al 31 de marzo de 2024, se encontraban emitidas y en circulación 300,000 acciones no acumulativas (30 de junio de 2023: 300,000).



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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

(20) Acciones Preferidas, continuación

Durante el período de nueve meses terminado el 31 de marzo de 2024, se pagaron dividendos sobre acciones preferidas por un total de B/.1,712,500 (30 de junio de 2023: B/.2,281,250).

Mediante Resolución No. CNV 225-10 del 11 de junio de 2010, modificada por la Resolución No. CNV 314-10 del 20 de agosto de 2010, la Superintendencia del Mercado de Valores autorizó al Banco la emisión a través de oferta pública por un total de hasta doscientas mil (200,000) acciones preferentes no acumulativas con un valor nominal de cien balboas (B/.100) cada una. El valor nominal de la emisión será de veinte millones de balboas (B/.20,000,000).

Estas acciones no tendrán derecho a voz ni a voto y devengarán un dividendo no acumulativo del 7.25% anual sobre el valor nominal. Estas acciones no tienen fecha de vencimiento; sin embargo, el emisor podrá, a su entera discreción, redimir las acciones preferentes luego de transcurridos tres (3) años desde la fecha de emisión, en forma parcial o total. Esta redención debe estar autorizada por la Superintendencia de Bancos según el Acuerdo No.5-2008 del 1 de octubre de 2008. Estas acciones fueron emitidas y pagadas en su totalidad el 30 de septiembre de 2010.

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

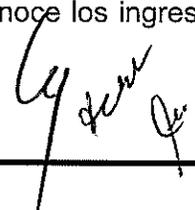
- Los dividendos, una vez declarados, se cancelarán mediante cuatro (4) pagos trimestrales y consecutivos, por trimestre vencido, los días 13 de diciembre, 13 de marzo, 13 de junio y 13 de septiembre de cada año.
- Las acciones preferentes están respaldadas por el crédito general del emisor y gozan de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

(21) Comisiones Ganadas

Las comisiones ganadas se detallan a continuación:

	<u>31 de marzo de</u>	
	<u>2024</u>	<u>2023</u>
	<u>(No Auditado)</u>	
Comisiones ganadas cobranzas	56,790	114,277
Comisiones ganadas otras	4,424,041	2,396,881
Comisiones ganadas cartas de crédito	<u>891,178</u>	<u>1,123,965</u>
Total	<u>5,372,009</u>	<u>3,635,123</u>

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.



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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

(22) Otros Gastos

Los otros gastos se detallan a continuación:

	<u>31 de marzo de</u>	
	<u>2024</u>	<u>2023</u>
	<u>(No Auditado)</u>	
Mantenimiento y aseo	2,300,222	1,965,653
Gasto de seguros	2,157,444	2,159,898
Otros	7,191,991	5,972,889
Total	<u>11,649,657</u>	<u>10,098,440</u>

(23) 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>31 de marzo de</u>	<u>30 de junio de</u>
	<u>2024</u>	<u>2023</u>
	<u>(No Auditado)</u>	<u>(Auditado)</u>
Cartas de crédito	84,008,603	90,102,846
Garantías emitidas	4,718,919	4,690,972
Promesas de pago	75,164,721	52,128,232
Total	<u>163,892,243</u>	<u>146,922,050</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 las pérdidas crediticias esperadas 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/.16,192,615 (30 de junio de 2023: B/.16,452,615). En opinión de la administración, la disposición final de estos asuntos no tendrá efecto adverso en la posición financiera, el desempeño financiero o liquidez del Banco.



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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

(25) Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas, continuación

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

Los préstamos a compañías relacionadas durante el período de nueve meses terminado el 31 de marzo de 2024 ascendieron a B/.123,627,367 (30 de junio de 2023: B/.127,775,283), estos devengan una tasa de interés que oscila entre 2.75 a 24%; y presentan vencimientos varios hasta el año 2035 (30 de junio de 2023: 5% a 22%; y vencimientos varios hasta el año 2035).

Los préstamos otorgados a accionistas, directores y ejecutivos claves durante el período de nueve meses terminado el 31 de marzo de 2024 fueron de B/.7,316,042 (30 de junio de 2023: B/.6,024,931), a una tasa de interés que oscila entre 2% a 24% (30 de junio de 2023: 3% a 20%); con vencimientos varios hasta el año 2053 (30 de junio de 2023: hasta el año 2027).

Los saldos de los préstamos otorgados a accionistas, directores y ejecutivos claves garantizados con efectivo suman B/.2,848,731 (30 de junio de 2023: B/.2,804,417) y los saldos garantizados con hipotecas ascienden a B/.3,756,551 (30 de junio de 2023: B/.2,515,503).

(26) Reserva Regulatoria de Seguros

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

	Reserva para riesgos catastróficos y/o de contingencias	Reserva de previsión de desviaciones estadísticas	Reserva legal de seguros	Total
Al 30 de junio de 2022 (Auditado)	444,762	444,763	2,383,775	3,273,300
Aumentos	69,179	69,179	197,347	335,705
Al 30 de junio de 2023 (Auditado)	513,941	513,942	2,581,122	3,609,005
Aumentos	64,641	64,640	0	129,281
Al 31 de marzo de 2024 (No Auditado)	<u>578,582</u>	<u>578,582</u>	<u>2,581,122</u>	<u>3,738,286</u>

(27) Información de Segmentos

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

31 de marzo de 2024 (No Auditado)	Banca	Arrendamientos	Factoraje	Financiera	Seguros	Eliminaciones	Total Consolidado
Ingresos por intereses y comisiones	170,800,152	3,933,424	14,707,726	3,393,968	1,209,090	(14,078,533)	179,965,827
Gastos por intereses y provisiones	(126,307,755)	(4,366,999)	(13,514,363)	(2,226,744)	(8,504)	14,078,533	(132,345,832)
Otros ingresos, neto	10,936,693	180,677	(1,522)	89,156	4,106,966	(8,967)	15,303,003
Gastos generales y administrativos	(32,009,786)	(425,795)	(581,628)	(725,136)	(2,133,364)	8,967	(35,866,742)
Utilidad neta antes del impuesto sobre la renta	<u>23,419,304</u>	<u>(678,693)</u>	<u>610,213</u>	<u>531,244</u>	<u>3,174,188</u>	<u>0</u>	<u>27,056,256</u>
Total de activos	<u>3,735,663,125</u>	<u>63,999,545</u>	<u>214,097,120</u>	<u>47,060,086</u>	<u>58,803,575</u>	<u>(379,106,985)</u>	<u>3,740,516,466</u>
Total de pasivos	<u>3,346,188,514</u>	<u>55,616,920</u>	<u>184,465,539</u>	<u>39,886,146</u>	<u>24,088,384</u>	<u>(328,177,113)</u>	<u>3,322,068,390</u>

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

(27) Información de Segmentos, continuación

<u>31 de marzo de 2023</u> <u>(No Auditado)</u>	<u>Banca</u>	<u>Arrendamientos</u>	<u>Factoraje</u>	<u>Financiera</u>	<u>Seguros</u>	<u>Eliminaciones</u>	<u>Total Consolidado</u>
Ingresos por intereses y comisiones	144,390,960	3,724,684	14,878,269	3,348,971	791,974	(13,428,497)	153,706,361
Gastos por intereses y provisiones	(98,350,978)	(2,931,551)	(13,924,009)	(2,021,592)	2,445	13,428,497	(103,797,188)
Otros ingresos, neto	4,815,627	357,585	(28,556)	29,328	2,615,911	(4,903)	7,784,992
Gastos generales y administrativos	(28,947,763)	(492,176)	(577,663)	(777,140)	(1,885,323)	4,903	(32,675,162)
Utilidad neta antes del impuesto sobre la renta	<u>21,907,846</u>	<u>658,542</u>	<u>348,041</u>	<u>579,567</u>	<u>1,525,007</u>	<u>0</u>	<u>25,019,003</u>
Total de activos	<u>3,847,209,682</u>	<u>65,611,313</u>	<u>207,068,394</u>	<u>44,645,977</u>	<u>54,296,023</u>	<u>(308,068,415)</u>	<u>3,910,762,974</u>
Total de pasivos	<u>3,468,553,996</u>	<u>56,367,782</u>	<u>177,944,514</u>	<u>37,769,915</u>	<u>22,704,856</u>	<u>(257,138,543)</u>	<u>3,506,202,520</u>
<u>30 de junio de 2023</u> <u>(Auditado)</u>	<u>Banca</u>	<u>Arrendamientos</u>	<u>Factoraje</u>	<u>Financiera</u>	<u>Seguros</u>	<u>Eliminaciones</u>	<u>Total Consolidado</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>

(28) 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.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

(28) Valor Razonable de Instrumentos Financieros, continuación

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

El objetivo de utilizar una técnica de 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.

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

	<u>31 de marzo de 2024</u>		<u>30 de junio de 2023</u>	
	<u>(No Auditado)</u>		<u>(Auditado)</u>	
	<u>Valor en libros</u>	<u>Valor razonable</u>	<u>Valor en libros</u>	<u>Valor razonable</u>
Activos financieros:				
Depósitos a plazo en bancos	207,471,328	207,478,938	321,104,173	321,980,571
Valores bajo acuerdo de reventa	2,005,849	2,005,849	0	0
Inversiones en valores a VRRCR	101,600,316	101,600,316	2,589,374	2,589,374
Inversiones en valores a VRCOUI	436,306,347	436,306,347	552,507,645	552,507,645
Inversiones en valores a CA	266,815,529	261,765,985	246,400,463	237,733,747
Préstamos, excluyendo arrendamientos financieros, neto	<u>2,378,028,922</u>	<u>2,431,948,932</u>	<u>2,419,432,483</u>	<u>2,491,836,305</u>
	<u>3,392,228,291</u>	<u>3,441,106,367</u>	<u>3,542,034,138</u>	<u>3,606,647,642</u>
Pasivos financieros:				
Depósitos a plazo	2,280,273,659	2,275,123,264	2,249,244,615	2,241,457,524
Valores vendidos bajo acuerdo de recompra	10,012,868	9,699,646	0	0
Financiamientos recibidos	198,660,448	210,802,952	384,383,544	395,686,496
Bonos corporativos por pagar	<u>93,990,762</u>	<u>91,932,622</u>	<u>101,092,157</u>	<u>99,309,285</u>
	<u>2,582,937,737</u>	<u>2,587,558,484</u>	<u>2,734,720,316</u>	<u>2,736,453,305</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.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

(28) Valor Razonable de Instrumentos Financieros, continuación

<u>31 de marzo de 2024 (No Auditado)</u>	<u>Nivel 2</u>	<u>Nivel 3</u>	<u>Total</u>
Inversiones en valores a VRCCR:			
Bonos del Gobierno de EEUU y Agencias	98,746,123	0	98,746,123
Bonos corporativos extranjeros	412,690	0	412,690
Bonos corporativos y VCN's locales	<u>501,053</u>	<u>1,940,450</u>	<u>2,441,503</u>
	<u>99,659,866</u>	<u>1,940,450</u>	<u>101,600,316</u>
<u>30 de junio de 2023 (Auditado)</u>	<u>Nivel 2</u>	<u>Nivel 3</u>	<u>Total</u>
Inversiones en valores a VRCCR:			
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>
	<u>815,066</u>	<u>1,774,308</u>	<u>2,589,374</u>
<u>31 de marzo de 2024 (No Auditado)</u>	<u>Nivel 2</u>	<u>Nivel 3</u>	<u>Total</u>
Inversiones en valores a VRCOUI:			
Acciones	0	66,682	66,682
Bonos y notas de la República de Panamá	47,405,224	0	47,405,224
Bonos del Gobierno de EEUU y Agencias	147,370,835	0	147,370,835
Bonos corporativos extranjeros	184,099,583	0	184,099,583
Bonos corporativos y VCN's locales	48,009,860	7,660,492	55,670,352
Bonos de otros gobiernos	<u>1,693,671</u>	<u>0</u>	<u>1,693,671</u>
	<u>428,579,173</u>	<u>7,727,174</u>	<u>436,306,347</u>
<u>30 de junio de 2023 (Auditado)</u>	<u>Nivel 2</u>	<u>Nivel 3</u>	<u>Total</u>
Inversiones en valores a VRCOUI:			
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>
	<u>546,297,888</u>	<u>6,209,757</u>	<u>552,507,645</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>31 de marzo de 2024</u> <u>(No auditado)</u>	<u>30 de junio de 2023</u> <u>(Auditado)</u>
Saldo al inicio del período	7,984,065	8,619,755
Reclasificación de nivel	1,500,000	1,210,000
Ventas y redenciones	0	(2,000,000)
Cambios en valor razonable	<u>183,559</u>	<u>154,310</u>
Saldo al final del período	<u>9,667,624</u>	<u>7,984,065</u>

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

(28) Valor Razonable de Instrumentos Financieros, continuación

Al 31 de marzo de 2024 y 30 de junio de 2023, ciertas inversiones clasificadas como valores a VRCOUI, fueron transferidas al y del Nivel 3, ya que ciertos insumos utilizados para determinar su valor razonable pasaron a ser no observables.

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.

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.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

(28) Valor Razonable de Instrumentos Financieros, continuación

	<u>31 de marzo de 2024</u>	
	<u>Nivel 3</u>	<u>Total</u>
	<u>(No Auditado)</u>	
Activos financieros:		
Depósitos a plazo en bancos	207,478,938	207,478,938
Valores comprados bajo acuerdo de reventa	2,005,849	2,005,849
Inversiones en valores a CA	261,765,985	261,765,985
Préstamos, excluyendo arrendamientos financieros, neto	<u>2,431,948,932</u>	<u>2,431,948,932</u>
	<u>2,903,199,704</u>	<u>2,903,199,704</u>
Pasivos financieros:		
Depósitos a plazo	2,275,123,264	2,275,123,264
Valores vendidos bajo acuerdo de recompra	9,699,646	9,699,646
Financiamientos recibidos	210,802,952	210,802,952
Bonos corporativos por pagar	<u>91,932,622</u>	<u>91,932,622</u>
	<u>2,587,558,484</u>	<u>2,587,558,484</u>
 30 de junio de 2023		
	<u>Nivel 3</u>	<u>Total</u>
	<u>(Auditado)</u>	
Activos financieros:		
Depósitos a plazo en bancos	321,980,571	321,980,571
Inversiones en valores a CA	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 financieros:		
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>

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
Inversiones en valores a CA	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 a plazo en bancos, 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.

BANCO ALIADO, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

(29) 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.

(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.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

(29) Principales Leyes y Regulaciones Aplicables, continuación

(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.

Al 31 de marzo de 2024, se mantiene una provisión por deterioro en bienes adjudicados por B/.648,140 (30 de junio de 2023: B/.5,545,401).

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

Resolución General de la Junta Directiva SBP-GJD-003-2013 de fecha 9 de julio de 2013, la cual establece el tratamiento contable para aquellas diferencias que surjan entre las normas prudenciales emitidas por la Superintendencia de Bancos y las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), de tal forma que 1) los registros contables y los estados financieros sean preparados de conformidad con las NIIF según lo requiere el *Acuerdo No.6-2012* de 18 de diciembre de 2012 (que modifica las disposiciones sobre normas técnicas de contabilidad de aplicación para los bancos establecidos en Panamá); y 2) en el evento de que el cálculo de una provisión o reserva conforme normas prudenciales aplicables a los Bancos, que presenten aspectos específicos contables adicionales a los requeridos por las NIIF, resulte mayor que el cálculo respectivo bajo NIIF, el exceso de provisión o reserva bajo normas prudenciales se reconocerá en una reserva regulatoria en el patrimonio. Esta Resolución General entró en vigencia para los años contables que terminen en o después del 31 de diciembre de 2014.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

(29) Principales Leyes y Regulaciones Aplicables, continuación

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 grupo de tales facilidades.

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.



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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

(29) Principales Leyes y Regulaciones Aplicables, continuación

El cuadro a continuación resume la clasificación de la cartera de préstamos del Banco en base al Acuerdo No.4-2013:

	<u>31 de marzo de 2024</u> <u>(No Auditado)</u>		<u>30 de junio de 2023</u> <u>(Auditado)</u>	
	<u>Préstamos</u>	<u>Reservas</u>	<u>Préstamos</u>	<u>Reservas</u>
Análisis del deterioro individual:				
Mención especial	362,188,971	20,777,213	317,856,073	20,993,208
Subnormal	78,840,622	14,950,479	67,675,841	9,343,882
Dudoso	27,451,938	7,773,695	26,876,051	7,039,917
Irrecuperable	<u>25,184,041</u>	<u>8,860,989</u>	<u>25,669,457</u>	<u>13,854,538</u>
Monto bruto	<u>493,665,572</u>	<u>52,362,376</u>	<u>438,077,422</u>	<u>51,231,545</u>
Análisis del deterioro colectivo:				
Normal	<u>1,960,735,802</u>	<u>0</u>	<u>2,071,107,064</u>	<u>0</u>
Total	<u>2,454,401,374</u>	<u>52,362,376</u>	<u>2,509,184,486</u>	<u>51,231,545</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.

Al 31 de marzo de 2024, los saldos de los préstamos morosos y vencidos en base al Acuerdo No.4-2013 se detallan a continuación:

	<u>31 de marzo de 2024 (No Auditado)</u>		
	<u>Morosos</u>	<u>Vencidos</u>	<u>Total</u>
Préstamos	<u>29,760,942</u>	<u>49,240,428</u>	<u>79,001,370</u>
	<u>30 de junio de 2023 (Auditado)</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>

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

(29) Principales Leyes y Regulaciones Aplicables, continuación

El saldo de préstamos reestructurados y refinanciados al 31 de marzo de 2024 ascendía a B/.145,754,465 (30 de junio de 2023: B/.150,373,540).

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

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

Provisión dinámica

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

El siguiente cuadro resume el saldo al 31 de marzo de 2024 de la provisión dinámica, para el Banco y cada una de sus subsidiarias:

	<u>31 de marzo de</u> <u>2024</u> <u>(No Auditado)</u>	<u>30 de junio de</u> <u>2023</u> <u>(Auditado)</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>

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.



BANCO ALIADO, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios**(29) Principales Leyes y Regulaciones Aplicables, continuación**

Al 31 de marzo de 2024 no fue necesario constituir 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 (30 de junio de 2023: B/.596,544).

	<u>31 de marzo de</u> <u>2024</u> <u>(No Auditado)</u>	<u>30 de junio de</u> <u>2023</u> <u>(Auditado)</u>
Aliado Leasing, S. A.	<u>0</u>	<u>596,544</u>
Total	<u><u>0</u></u>	<u><u>596,544</u></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.

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

31 de Marzo de 2024

(Cifras en Balboas)

Activos	Total Consolidado	Ajustes y Eliminaciones	Sub-total	Banco Aliado, S.A.	Alíado Leasing, S.A.	Alíado Factorial, S.A.	Financiera Financiera Financiera S.A.	Alíado Seguros, S.A.	Genesis Commercial Corp.	BP Inmobiliaria, S.A.	Adquisiciones y Ventas, S.A.
Efectivo y efectos de caja	6,175,439	0	6,175,439	6,173,249	1,000	300	290	600	0	0	0
Depósitos en bancos:											
A la Vista - locales	30,243,215	(79,646,530)	109,891,745	28,975,255	5,811,629	68,484,190	1,563,217	4,057,454	0	0	0
A la Vista - extranjeros	55,903,968	0	55,903,968	55,720,410	0	0	0	182,958	0	0	0
A plazo - locales, neto	157,228,377	(1,000,000)	156,228,377	137,475,000	0	0	0	20,753,277	0	0	0
A plazo - extranjeros	49,211,550	0	49,211,550	49,211,550	0	0	0	0	0	0	0
Intereses por cobrar	1,031,801	(3,092)	1,028,709	890,245	0	0	0	144,348	0	0	0
Total de efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos	289,793,350	(80,651,922)	380,444,972	279,445,709	5,812,629	68,484,490	1,563,507	25,138,632	0	0	0
Valores comprados bajo acuerdo de reventa	2,005,849	0	2,005,849	2,005,849	0	0	0	0	0	0	0
Inversiones en valores, neto	808,498,953	(228,857,485)	1,037,356,339	1,027,760,528	0	0	0	9,575,413	0	0	0
Préstamos	2,454,401,374	(444)	2,454,401,818	2,200,539,401	57,603,076	148,479,385	48,778,956	0	0	0	0
Reserva para pérdidas en préstamos	(65,248,079)	0	(65,248,079)	(58,512,417)	(1,556,479)	(3,889,597)	(1,290,588)	0	0	0	0
Intereses y comisiones descontadas no ganadas	(4,450,448)	0	(4,450,448)	(1,884,250)	0	(1,394,756)	(1,371,439)	0	0	0	0
Intereses por cobrar	49,607,866	0	49,607,866	48,850,587	234,184	0	0	0	0	0	0
Préstamos a costo amortizado	2,434,309,713	(444)	2,434,310,157	2,189,193,321	56,280,791	144,195,029	44,841,018	0	0	0	0
Inversión en subsidiarias	0	(50,929,872)	50,929,872	50,929,872	0	0	0	0	0	0	0
Inversión en asociadas	135,443	0	135,443	135,443	0	0	0	0	0	0	0
Propiedades, mobiliario, equipo y mejoras, neto	32,541,508	0	32,541,508	23,069,492	7,459	8,331	40,110	96,134	0	9,321,983	0
Activos adjudicados, neto	6,881,087	0	6,881,087	6,881,087	0	0	0	0	0	0	0
Gastos pagados por anticipado	17,332,734	0	17,332,734	6,666,787	65,468	229,947	65,947	10,039,888	9,727	54,970	0
Obligaciones de clientes bajo aceptación	23,576,946	0	23,576,946	23,576,946	0	0	0	0	0	0	0
Impuesto diferido	15,033,982	0	15,033,982	13,266,297	438,652	972,389	341,424	13,020	0	0	0
Deudores varios - operaciones de seguros	13,667,181	0	13,667,181	0	0	0	0	13,667,181	0	0	0
Plusvalía	71,819,560	0	71,819,560	71,819,560	0	0	0	0	0	0	0
Ciños activos	45,924,260	(18,667,551)	33,691,821	25,771,102	1,394,347	208,924	408,082	273,322	5,631,053	4,991	0
Total de otros activos	163,231,750	(18,667,551)	181,899,311	148,079,789	1,885,657	1,411,270	815,453	23,693,391	5,640,780	59,901	0
Total de activos	3,740,516,466	(379,106,885)	4,119,623,451	3,720,640,401	63,599,545	214,097,120	47,061,086	56,803,575	5,640,780	9,381,944	0

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

31 de Marzo de 2024

(Cifras en Balboas)

Pasivos y Patrimonio	Total Consolidado	Ajustes y Eliminaciones	Sub-total	Banco Aliado, S.A.	Aliado Leasing, S.A.	Aliado Factoría, S.A.	Financiera Finacredit, S.A.	Aliado Seguros, S.A.	Genesis Commercial Corp.	BP Inmobiliaria, S.A.	Adquisiciones y Ventas, S.A.
Pasivos:											
Depósitos de clientes:											
A la vista - locales	136,628,475	(78,102,689)	214,731,164	214,731,164	0	0	0	0	0	0	0
A la vista - extranjeros	8,706,695	0	8,706,695	8,706,695	0	0	0	0	0	0	0
De ahorros	511,272,402	(3,187,456)	514,439,858	514,439,858	0	0	0	0	0	0	0
A plazo fijo - locales	1,986,194,451	(1,000,000)	2,000,194,451	2,000,194,451	0	0	0	0	0	0	0
A plazo fijo - extranjeros	290,537,878	0	290,537,878	250,537,878	0	0	0	0	0	0	0
Intereses por pagar	30,541,330	(3,092)	30,544,422	30,544,422	0	0	0	0	0	0	0
Total de depósitos de clientes	2,939,881,231	(82,273,237)	3,018,154,468	3,019,154,468	0	0	0	0	0	0	0
Valores vendidos bajo acuerdo de recompra	10,012,868	0	10,012,868	10,012,868	0	0	0	0	0	0	0
Financiamientos recibidos	186,660,448	0	186,660,448	186,660,448	0	0	0	0	0	0	0
Bonos corporativos por pagar	83,980,762	(228,837,487)	322,848,248	55,775,193	52,877,306	175,183,083	39,032,867	0	0	0	0
Otros pasivos:											
Ciños, cheques de gerencia y certificados	5,134,891	0	5,134,891	5,134,891	0	0	0	0	0	0	0
Aceptaciones pendientes	23,578,946	0	23,578,946	23,578,946	0	0	0	0	0	0	0
Operaciones de seguros	23,507,083	0	23,507,083	0	0	0	0	23,507,083	0	0	0
Ciños pasivos	30,302,161	(17,046,388)	47,348,550	20,635,532	2,739,614	9,302,456	853,479	581,301	0	12,503,500	532,618
Total de otros pasivos	62,623,081	(17,046,388)	89,569,470	49,549,419	2,739,614	9,302,456	853,479	24,088,384	0	12,503,500	532,618
Total de pasivos	3,322,068,390	(328,177,115)	3,690,245,503	3,333,152,396	55,616,920	184,485,539	39,886,146	24,088,384	0	12,503,500	532,618
Patrimonio:											
Acciones comunes	182,000,000	(50,929,872)	232,929,872	182,000,000	2,456,000	15,000,000	7,000,000	20,000,000	6,471,872	1,000	1,000
Acciones preferidas	30,000,000	0	30,000,000	30,000,000	0	0	0	0	0	0	0
Reserva regulaciones	48,112,906	0	48,112,906	38,969,332	1,814,553	4,576,507	1,194,223	3,798,268	0	0	0
Reserva por valuación de instrumentos financieros	(9,831,774)	0	(9,831,774)	(19,831,774)	0	0	0	0	0	0	0
Revaluación de inmuebles	6,853,326	0	6,853,326	6,853,326	0	0	0	0	0	0	0
Utilidades no distribuidas	171,313,618	0	171,313,618	151,477,121	4,312,067	10,055,074	(1,020,283)	10,976,905	(831,092)	0	0
Total de patrimonio	418,448,076	(50,929,872)	489,377,948	387,488,005	8,382,625	29,631,581	7,173,940	34,718,191	5,640,780	(3,122,599)	(532,618)
Total de pasivos y patrimonio	3,740,516,466	(379,106,985)	4,119,623,451	3,720,640,401	63,999,545	214,087,120	47,059,086	59,806,575	5,640,780	3,122,599	(532,618)

Anexo de consolidación - Información sobre el Estado Consolidado de Resultados

31 de Marzo de 2024

(Cifras en Balboas)

	Total Consolidado	Ajustes y Eliminaciones	Sub-total	Banco Aliado, S. A.	Aliado Leasing, S. A.	Aliado Factoring, S. A.	Financiera Finacredit, S. A.	Aliado Seguros, S. A.	Genesis Commercial Corp.	BP Inmobiliaria, S. A.	Adquisiciones y Ventas, S. A.
Ingresos por intereses:											
Préstamos	141,221,505	(341)	141,221,846	119,231,995	3,933,424	14,707,726	3,348,761	0	0	0	0
Depósitos a plazo	13,092,284	(99,616)	13,191,900	12,271,696	0	0	45,207	874,997	0	0	0
Inversiones	23,652,038	(13,978,576)	9,673,462	39,296,521	0	0	0	334,093	0	0	0
Total de ingresos por intereses	179,965,827	(14,078,533)	194,044,360	170,800,152	3,933,424	14,707,726	3,393,968	1,209,090	0	0	0
Gastos por intereses:											
Depósitos	102,978,509	(99,616)	103,078,125	103,078,125	0	0	0	0	0	0	0
Financiamientos	13,820,995	(341)	13,821,336	13,820,995	0	0	341	0	0	0	0
Bonos	5,360,159	(13,978,576)	19,538,735	2,894,214	3,407,438	11,054,722	1,892,361	0	0	0	0
Total de gastos por intereses	122,159,663	(14,078,533)	138,238,196	119,793,334	3,407,438	11,054,722	1,892,702	0	0	0	0
Ingreso neto por intereses, antes de provisiones	57,806,164	0	57,806,164	51,006,818	525,986	3,653,004	1,411,266	1,209,090	0	0	0
Provisiones por deterioro en activos financieros:											
Provisión para pérdidas en préstamos	8,182,298	0	8,182,298	4,600,918	932,085	2,454,666	194,430	0	0	0	0
Provisión para inversiones en valores	1,900,399	0	1,900,399	1,887,665	0	0	0	12,734	0	0	0
Otras provisiones (reversiones)	103,472	0	103,472	25,838	27,476	4,776	49,612	(4,230)	0	0	0
Ingreso neto por intereses, después de provisiones	47,619,995	0	47,619,995	44,492,397	(433,575)	1,193,363	1,167,224	1,200,566	0	0	0
Ingresos (gastos) por servicios bancarios y otros, neto:											
Comisiones ganadas	5,372,009	(8,967)	5,380,976	5,363,027	0	0	17,949	0	0	0	0
Gasto de Comisiones	(926,292)	0	(926,292)	(870,741)	(22,520)	(32,629)	(402)	0	0	0	0
Ganancia en venta de inversiones	2,646,893	0	2,646,893	2,648,893	0	0	0	0	0	0	0
Ganancia en Valores a VROR	1,360,021	0	1,360,021	1,360,021	0	0	0	0	0	0	0
Reversión de provisión para activos adjudicados	339,796	0	339,796	0	0	0	0	0	339,796	0	0
Primas de seguros, neto	4,160,960	62,022	4,098,938	0	0	0	0	4,098,938	0	0	0
Participación en pérdida de asociada	(164,587)	0	(164,587)	(164,587)	0	0	0	0	0	0	0
Otros ingresos	2,512,173	(62,022)	2,574,195	2,193,967	203,197	31,107	71,609	6,028	48,412	78,255	0
Total de ingresos por servicios bancarios y otros, neto	15,303,003	(8,967)	15,311,970	10,470,230	180,677	(1,522)	89,156	4,106,966	388,208	78,255	0
Gastos generales y administrativos:											
Salarios y otros costos de personal	18,503,583	0	18,503,583	15,935,825	326,825	412,224	389,265	1,439,444	0	0	0
Honorarios profesionales	1,470,146	0	1,470,146	1,250,198	33,615	70,971	28,854	84,882	525	425	675
Inpustos varios	1,966,125	0	1,966,125	1,322,063	48,353	61,578	100,427	131,939	245,462	59,302	0
Depreciación y amortización	2,275,232	0	2,275,232	1,998,551	2,025	2,165	9,143	21,716	0	251,632	0
Otros	11,549,657	(8,967)	11,558,624	10,946,243	14,977	34,689	197,447	455,383	2,307	7,578	0
Total de gastos generales y administrativos	35,865,742	(8,967)	35,874,709	31,442,860	423,795	581,628	725,135	2,133,364	248,284	317,937	675
Utilidad (pérdida) antes de impuesto sobre la renta	27,656,256	0	27,656,256	23,579,747	(678,693)	610,213	531,244	3,174,188	139,914	(239,682)	(675)
Impuesto sobre la renta, neto	(3,059,543)	0	(3,059,543)	130,282	(151,571)	(129,698)	(129,698)	(439,773)	0	0	0
Utilidad (pérdida) neta	23,997,713	0	23,997,713	21,051,964	(548,411)	480,642	401,546	2,734,415	139,914	(239,682)	(675)